

PLAN DE REORGANZIARE

| ADIKANT COM S.R.L. |



Propus de - Adikant Com S.R.L., societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

**Prin administrator special
KINTER COSMINA ANA-MARIA**

CUPRINS

REZUMAT EXECUTIV	3
CAPITOLUL 1 – Informații generale.....	4
1.1 Date de identificare societate.....	4
1.2 Scurt istoric.	4
1.3 Utilități, avize, legislația în domeniu	5
1.4 Managementul și personalul	6
1.5 Creditele bancare angajate și garanții	7
CAPITOLUL 2 – Analiza diagnostic cu identificarea cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență.....	7
2.1 Analiza datelor economico-financiare	7
2.1.1 Sinteza datelor economico-financiare	8
2.1.2 Activul societății.....	8
2.1.3 Pasivul societății	11
2.1.4 Analiza patrimoniului net	12
2.1.5 Analiza lichidității	13
2.1.6 Analiza solvabilității	14
2.1.7 Analiza echilibrului financiar	15
2.1.8 Analiza cifrei de afaceri, veniturilor și cheltuielilor	16
2.1.9 Analiza rezultatului	19
2.2 Produsele, piața și concurența	20
2.3 Analiza SWOT	22
2.4 Cauze care au generat insolvența	23
CAPITOLUL 3 – Aspecte preliminare privind reorganizarea.....	24
3.1 Cadrul legal	24
3.2 Deschiderea procedurii	24
3.3 Condiții preliminare privind depunerea planului	24
3.4 Necesitatea, scopul și obiectivele planului	24
3.5 Perspectivele reorganizării.....	26
3.6 Durata reorganizării	26
CAPITOLUL 4 – Strategia de reorganizare și sursele de finanțare	27
4.1 Măsurile adecvate de reorganizare a activității	27
CAPITOLUL 5 – Previzionarea situației financiare	28
5.1 Previzionarea situației financiare a societății	28

CAPITOLUL 6 – Distribuiri, tratamentul creanțelor	29
6.1 Programul de plata.....	29
6.2 Creanțe care votează planul, distribuiri	30
6.3 Tratatamentul creanțelor	33
CAPITOLUL 7 – Analiza comparativa reorganizare/faliment.....	34
7.1 Prognozarea veniturilor si cheltuielilor in eventualitatea falimentului.....	34
7.2 Avantaje comparative reorganizare/faliment	36
CAPITOLUL 8 – DIVERSE	37
8.1 Efectele confirmării planului,.....	37
8.2 Descărcarea de obligații si răspunderea membrilor organelor de conducere	38
8.3 Plata creanțelor curente	38
 CONCLUZII.....	
ANEXE	

REZUMAT EXECUTIV

Societate debitoare Adikant COM SRL a fost înființată în anul 1994 ca persoană juridică română, cu capital integral privat, având activitatea principală comerțul cu ridicata al deșeurilor și resturilor (Cod CEAN - 4677). Scăderea continuă a vânzărilor în perioada 2011-2013 a agravat situația financiară a societății (suma datoriilor la data deschiderii procedurii, așa cum rezultă din tabelul definitiv de creanță fiind de 2.105.113,59 lei) motiv pentru care societatea în ianuarie 2014, în temeiul art. 27 alin. (1) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței a formulat și depus la Tribunalul Bihor o cerere, prin care a solicitat deschiderea procedurii de insolvență, manifestând și intenția de reorganizare și de depunere a unui plan în conformitate cu prevederilor art. 28 alin. (1) lit. h din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței.

Prezentul plan de reorganizare al societății debitoare este propus în temeiul art. 94 alin. (1) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței de către debitor și indică în conformitate prevederilor art. 95. alin. (1) perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului. Scopul principal al acestuia coincide cu scopul prevăzut în art. 2 din Legea 85/2006 și anume acela de instituire a unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență prin reorganizarea activității acestuia. Planul de reorganizare are ca obiectiv fundamental achitarea într-o măsură cât mai mare a pasivului debitoare și asigurarea unui nivel al recuperării creanțelor superior celui care s-a putea obține în cadrul unei eventuale proceduri de faliment.

Planul de reorganizare include atât previzionarea veniturilor și cheltuielilor ce vor rezulta din continuarea activității curente (Capitolul 5) cât și strategia de reorganizare, respectiv principalele măsuri de restructurare și redresare (Capitolul 4). Distribuiri pentru plata datoriilor istorice incluse în programul de plată al creanțelor (Capitolul 6) vor fi făcute trimestrial, pe grupe distincte de creanțe întocmite în temeiul art. 100 alin (3) și anume: grupa I – creanțe garantate; grupa II – creanțe bugetare; grupa III – creanțe chirografare stabilite în temeiul art. 96 alin. (1) și grupa IV – celelalte creanțe chirografare. Prin implementarea prezentului plan de reorganizare se va realiza o îndestulare a tuturor acestor creanțe superioară falimentului. În același timp alături de rațiunile strict financiare referitoare la recuperarea într-o măsură cât mai mare de către creditorii a creanțelor lor, prin continuarea activității se urmărește și menținerea în viață a societății debitoare cu toate efectele sociale și economice ce rezultă din aceasta.

Durata de executare a planului este stabilită în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (3) și (4) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, într-un termen de trei ani începând cu luna următoare confirmării lui, cu posibilitatea de prelungire cu acordul creditorilor cu încă un an față de termenul prevăzut inițial.

1. Informații generale despre societate

1.1. Date de identificare

Denumirea societății	ADIKANT COM S.R.L.
Sediul	Oradea, str. Traian Grozavescu, nr. 8 bl. P1, ap. 1, jud. Bihor
Punct de lucru	Comuna Tămășeu, incintă fostului CAP, grajdul 6-1/2
Data înființării - forma juridica	Societate a fost înființată în 20.12.1994 ca persoana juridică română, cu capital integral privat, având forma juridică societate cu răspundere limitată. Aceasta funcționează atât conformitate cu legislația privind societățile comerciale în vigoare (legea 31/1990), cât și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, a documentelor și normelor interne.
Nr. registrul comerțului	J05/4675/1994
Cod unic de înregistrare	RO 6577114
Capital social	10200 lei (1.020 părți sociale a 10 lei fiecare)
Structura asociaților	Asociat unic - KINTER FLORICA
Conducerea societății	Administrator special - Kinter Cosmina Ana Maria
Domeniu de activitate	Domeniul principal 467 - Comerț cu ridicata specializat al altor produse. Activitatea principală 4677 - Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor
Date contact	Tel: +40 (0259) 458 555 Fax: +40 (0259) 458 555 office@adikantcom.ro www.adikantcom.ro

1.2. Scurt istoric – descrierea activității

Compania **Adikant COM S.R.L.** oferă servicii profesionale în domeniul colectării și recuperării deșeurilor reciclabile metalice și nemetalice. Pe parcursul activității societății de aproape 20 de ani în acest domeniu aceasta a acumulat o experiență enormă reușind astfel să stabilească contacte de colaborare avantajoase atât cu parteneri români cât și cu parteneri externi. Reducerea simțitoare a poluării mediului ambiant și economisirea continuă de energie și materii prime prin utilizarea deșeurilor feroase și neferoase reprezintă preocuparea majoră a societății debitoare.

Obiectul principal de activitate este comerțul cu ridicata al deșeurilor și resturilor, iar ca obiect de activitate secundare: colectarea deșeurilor nepericuloase, colectarea deșeurilor periculoase (dezasamblarea) mașinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor, recuperarea materialelor reciclabile sortate, depozitări, manipulări și transport.

Societatea achiziționează o gamă largă de metale feroase (fontă, fier, oțel, bare de fier sau oțel, resturi metalice din fontă, fier, oțel) **și neferoase** (cupru, bronz, nichel, zinc, plumb, staniu, inox, alama și aluminiu, etc.).

Servicii oferite:

- Recuperarea deșeurilor și resturilor metalice sau nemetalice reciclabile.
- Servicii prelucrare deșeuri folosind echipamente speciale pentru mărunțire, compactarea și balotarea resturilor metalice.
- Colectarea deșeurilor și resturilor metalice de la persoane fizice sau juridice.



- Demolări controlate
- Transportul rutier cu autospeciale cu macara și container pentru deșeurile achiziționate.
- Servicii de transport rutier mărfuri.

1.3. Utilități, avize, legislația în domeniu

- Curentul electric este asigurat de la rețeaua electrică națională.
- Apa igienico-sanitară este asigurată prin intermediul unui foraj propriu, iar apa potabilă din comerț
- Canalizarea - fosă septică.
- Licența de transport (nr 0050641)
- Autorizație de mediu (nr 246/14.08.2014)

Legislație în domeniu:

- Legea 211 din 15.11 2011, privind regimul deșeurilor
- HG. 856/2002 privind evidenta gestiunii deșeurilor și aprobarea listei cuprinzând deșeurile, inclusiv deșeurile periculoase
- HOTĂRÂRE nr. 1470 din 9 septembrie 2004
- ORDIN nr. 1364/1499 din 14 decembrie 2006 de aprobare a planurilor regionale de gestionare a deșeurilor
- H.G. 621 /2005 privind gestionarea ambalajelor și a deșeurilor de ambalaje O.U.G. 196 / 2005 privind fondul de mediu
- HOTĂRÂRE nr. 788 din 17 iulie 2007 privind stabilirea unor măsuri pentru aplicarea transferurilor de deșeuri
- HOTĂRÂRE nr. 1453 din 12 noiembrie 2008 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 788/2007 privind stabilirea unor măsuri pentru aplicarea Regulamentului Parlamentului European și al Consiliului (CE) nr. 1.013/2006 privind transferul de deșeuri

- H.G. 1061 / 2008 privind transportul deșeurilor periculoase și nepericuloase pe teritoriul României
- H.G. 1132 / 2008 privind regimul bateriilor și acumulatorilor și al deșeurilor de baterii și acumulatori, modificată prin HG 1079/2011
- Directiva cadru a Uniunii Europene privind gestiunea deșeurilor (2008/98/EC)
- Directiva 1999/31/CE privind depozitarea deșeurilor, cu modificările și completările ulterioare
- HOTĂRÂRE nr. 349 din 21 aprilie 2005 privind depozitarea deșeurilor
- ORDIN nr. 757 din 26 noiembrie 2004 pentru aprobarea Normativului tehnic privind depozitarea deșeurilor
- Taxare inversă cf. Art. 160 al 2 lit. a din codul fiscal

1.4. Managementul și personalul

Societatea își organizează conducerea atât în concordanță cu legislația în vigoare cât și cu prevederile actului constitutiv, a documentelor și normelor interne. Administrarea societății anterioara deschiderii procedurii era asigurată de administratorul societății Kinter Mihaly. Managementul societății pe perioada de reorganizare va fi asigurat de administratorul special Kinter Cosmina Ana Maria ce urmează să fie menținut pentru implementarea planului de reorganizare și pentru continuarea activității normale a societății. De asemenea este de menționat faptul că îndeplinirea obligațiilor de plată asumate față de creditori prin planul de reorganizare vor fi respectate de către administratorul special sub stricta supraveghere a administratorului judiciar iar toate operațiunile financiar-contabile întreprinse urmează a fi prezentate prin rapoarte lunare administratorului judiciar. În cadrul societății salariații își desfășoară activitatea atât în concordanță cu reglementările legale în domeniu cât și cu fișa postului și regulamentul de ordine interioară. În prezent societatea dispune de un număr de 8 angajați. Structural personalul societății se prezintă după cum urmează:

Denumirea postului	Nr angajați înainte de intrarea în insolvență	Nr angajați la 30.10.2014
- administrator	1	1
- șef transport	1	1
- șofer	1	2
- operator calculator	1	1
- contabil	1	0
- muncitori necalificați	2	2
Total	8 angajați	8 angajați

Putem susține ca societatea dispune de resursele umane adecvate desfășurării optime a activității personalul angajat având o vastă experiență în domeniu. În același timp (cum se observă și din tabelul de mai sus) structural personalul este distribuit în concordanță cu obiectul de activitate, constatându-se o pondere superioară a personalul aferent activității de exploatare.

1.5. Credite bancare angajate și alte garanții

Contract de leasing financiar nr 38898/28.10.2011 încheiat între **Raiffeisen Leasing I.F.N. S.A.** în calitate de finanțator și **ADIKANT COM S.R.L.** în calitate de utilizator.

- obiectul contractului îl reprezintă finanțarea unei semiremorci basculabile Wielton NW 45 SBDZ pe o perioada de 36 luni.

Contract de credit nr 3 din 04.02.2014 (credit în valoare maximă de 120.960 lei) încheiat între **INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A. ARAD** în calitate de creditoare și **Adikant COM S.R.L.** cu următoarele garanții:

- ipotecă asupra imobilului situat în Tămășeu, jud. Bihor (hala depozit si birouri in regim de înălțime P+M si teren aferent in suprafața totala de 1956 mp, nr top/cad 50466 si 50466-C1, proprietatea debitoare Adikant COM SRL)
- ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente nr 3/04.02.2014 înscris în Arhiva Electronica de Garanții Reale Mobiliare sub nr 2014-00033704161898-YSZ prin care s-a constituit asupra conturilor RO96WBAN2511000070500103 - RON, RO76WBAN2511022070500103 - EUR si RO10WBAN 2511017070500103-HUF deschise pe numele Adikant COM S.R.L.

Contract de credit nr. 2276/28.07.2011 (credit pentru activitate curentă în valoare de 150.000 lei) încheiat între **BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj**. Acesta a fost modificat ulterior conform actului adițional nr 01/2276/27.06.2013 de prelungire si, a actului adițional nr 02/2276/27.06.2013 de transformare linie de credit in credit pe termen de 36 luni și diminuare acestuia cu 20.000 lei.

- contractul a fost garanta cu Contract de garanție reala mobiliara asupra încasărilor si soldului contului curent nr 2276/CES/01/28.07.2011 înscris în AEGRMM și Contract de fidejusiune nr. 2276/FID/28.07.2011 semnat de KINTER FLORICA, KINTER COSMINA ANA MARIA și KINTER MIHALY, in calitate de persoane fizice.

2. Analiza diagnostic și identificarea cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență

2.1 Analiza situației economico-financiare

În vederea analizării situației economico-financiare a societății **Adikant COM S.R.L.**, administratorul judiciar a avut în vedere mai multe aspecte printre care, analiza situației patrimoniale și a indicatorilor economico-financiar, analiza contului de profit și pierdere, analiza echilibrului financiar și a fluxului de numerar.

In acest scop au fost analizate documentele financiar-contabile puse la dispoziția administratorului judiciar de către societatea debitoare, perioada de timp urmărită ca referință pentru aceasta analiza reprezentând-o atât ultimii doi ani de activitate înaintea deschiderii procedurii si anume perioada 26.03.2012-26.03.2014, cât si perioada în care debitorul s-a aflat în observație. Au fost analizate bilanțurile contabile întocmite la 31.12.2012, 31.12.2013, balanțele de verificare întocmite la data de 31.12.2012, 31.12.2013, 31.03.2014. 31.08.2014, lista furnizori,

statele de salarii, precum si toate celelalte documentelor puse la dispoziție de către societatea debitoare, cu mențiunea ca, s-a pornit de la premisa ca acestea reflecta o imagine corectă si fidelă a situației economice a acesteia.

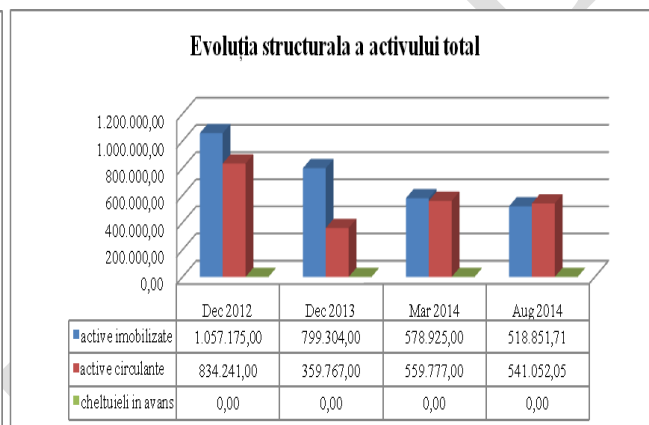
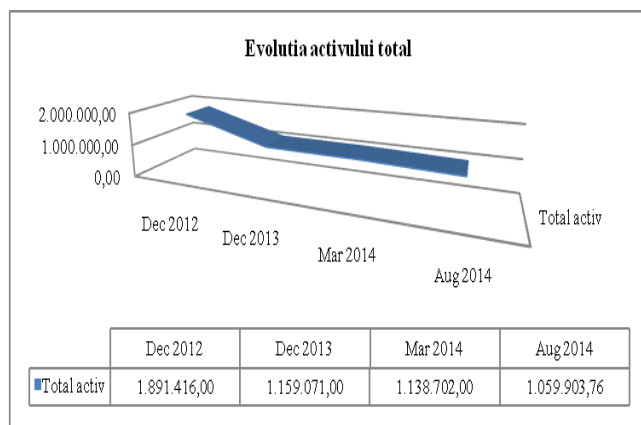
Sintetizate datele financiar contabile ale societății se prezintă după cum urmează:

Denumirea elementului de activ	(sold la)			
	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Active imobilizate				
I. Imobilizări necorporale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Imobilizări corporale	1.057.175,00	799.304,00	576.425,00	516.351,71
III. Imobilizări financiare	0,00	0,00	2.500,00	2.500,00
Total	1.057.175,00	799.304,00	578.925,00	518.851,71
Active circulante				
I. Stocuri	33.916,00	190.604,00	387.050,00	84.514,56
II. Creanțe	384.337,00	169.156,00	156.229,00	425.960,48
III. Investiții pe termen scurt	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Casa si conturi la bănci	415.988,00	7,00	16.498,00	30.577,01
Total	834.241,00	359.767,00	559.777,00	541.052,05
Total activ	1.891.416,00	1.159.071,00	1.138.702,00	1.059.903,76
Denumirea elementului de pasiv	(sold la)			
	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Datorii curente < 1 an	2.140.235,00	1.214.772,00	1.242.377,00	1.240.398,50
act. circulante nete /dat. curente nete	-1.305.994,00	-855.005,00	-682.600,00	-699.346,45
total active - datorii curente	-248.819,00	-55.701,00	-103.675,00	-180.494,74
Datorii > 1 an	64.304,00	46.542,00	38.038,00	23.281,17
Capital si rezerve				
1.Capital, din care:	210.200,00	210.200,00	210.200,00	210.200,00
capital subscris vărsat	210.200,00	210.200,00	210.200,00	210.200,00
3. Rezerve din reevaluare		121.172,00	121.172,00	121.172,15
4. Rezerve	142.080,00	142.080,00	142.080,00	142.080,00
5. Profitul sau pierderea reportata		665.403,00	665.403,00	575.694,81
6. Profitul sau pierderea exercițiului financiar		89.708,00	50.238,00	
	665.403,00			101.533,25
Capitaluri proprii - Total	-313.123,00	-102.243,00	-141.713,00	-203.775,91
Patrimoniul public	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitaluri - Total	-313.123,00	-102.243,00	-141.713,00	-203.775,91
Total pasiv	1.891.416,00	1.159.071,00	1.138.702,00	1.059.903,76

2.1.2 Activul societății

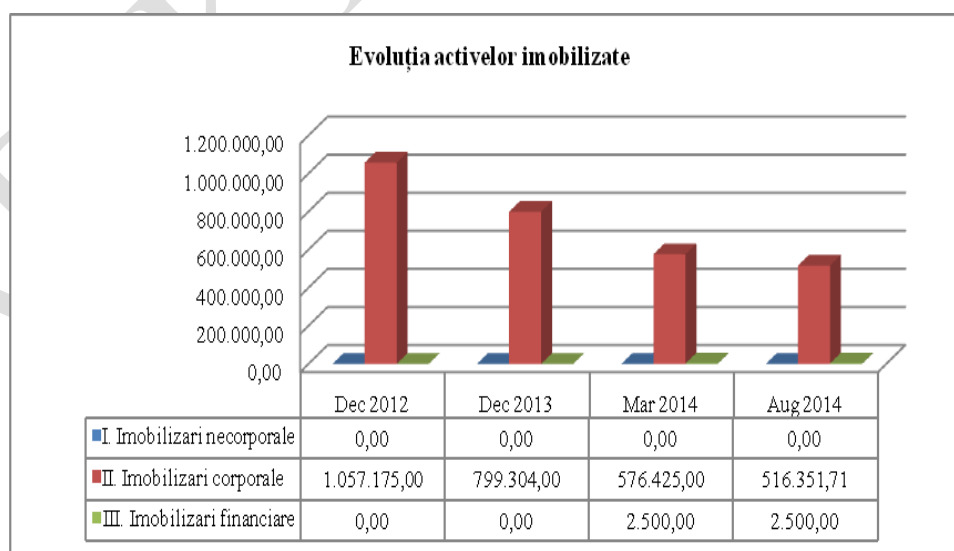
În vederea determinării cu exactitatea a activului societății a avut loc inventarierea și evaluarea acestuia. Conform înregistrărilor contabile evoluția în timp a activelor societății se prezintă după cum urmează:

(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Total activ	1.891.416,00	1.159.071,00	1.138.702,00	1.059.903,76
din care				
active imobilizate	1.057.175,00	799.304,00	578.925,00	518.851,71
active circulante	834.241,00	359.767,00	559.777,00	541.052,05
cheltuieli in avans	0,00	0,00	0,00	0,00
Iat 08.2014-03.2014 =	93,08%	o scădere cu	6,92%	
Iat 03.2014-2013 =	98,24%	o scădere cu	1,76%	
Iat 2013-2012 =	61,28%	o scădere cu	38,72%	



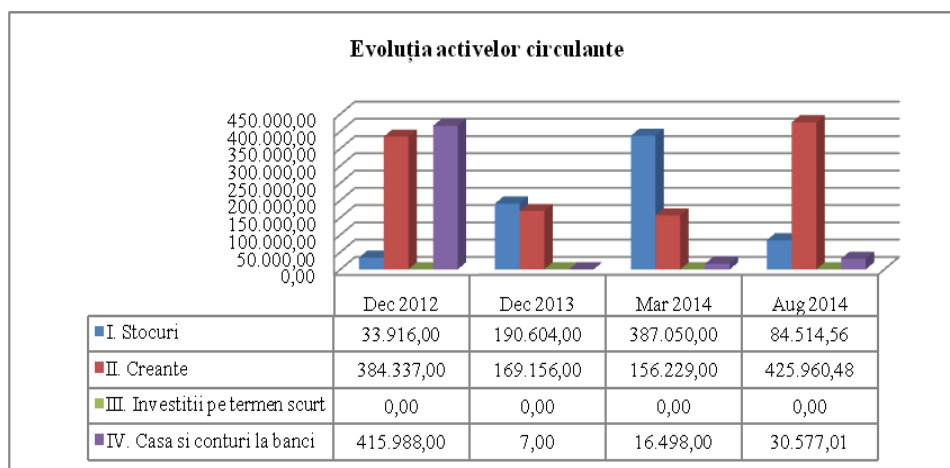
La data de 31.08.2014 societatea dispunea de un activ contabil in valoare de **1.059.903.76 lei**, alcătuit de active imobilizate (48.95 %) si active circulante (51.04 %). Structural evoluția in timp a activele societății se prezintă după cum urmează:

- **activele imobilizate** sunt constituite aproape in totalitate (99.52%) de imobilizările corporale, urmate de imobilizările financiare (0.48%).



	Valoare de inventar	Valoare rămasa neamortizata	Amortizare înregistrata	Valoare de evaluare
Terenuri				
- teren 474 mp (Chinteni Cluj)	39.985,00	39.985,00	0	39.985,00
- teren 2900 MP (Tamaseu)	73.510,00	73.510,00	0	73.510,00
- teren 60400 mp extravilan (Ciumeghiu)	52.110,00	52.110,00	0	52.110,00
- teren 12100 mp extravilan (Tamaseu)	18.315,00	18.315,00	0	18.315,00
Total terenuri	183.920,00	183.920,00		183.920,00
Construcții				
Hala si birouri	163,878.87	159,255.30	4,623.57	249.100,00
Total construcții	163,878.87	159,255.30	4,623.57	249.100,00
Echipamente tehnologice				
- cantar rutier	95,853.35	54,429.25	41,424.10	21.560,00
- videorecorder digital	3,117.80	813.85	2,303.95	2.268,36
- sistem de securitate	2,521.00	756.03	1,764.97	1.732,97
Total echipamente	101,492.15	55,999.13	45,493.02	25.561,33
Mijloace de transport				
- semiremorca basculanta	102,690.00	67,144.06	35,545.94	90.700
- autoutilitara ford	38,533.00	-1,574.00	40,107.00	14.500
- remorca basculanta trailer	105,949.80	6,346.77	99,603.03	Leasing
- autoturism Opel astra	15,478.20	5,421.29	10,056.91	6.600
- container electromec	15,932.42	6,225.86	9,706.56	12.320
- container electromec	15,932.42	6,225.86	9,706.56	12.320
- incarcator fuchs	65,113.50	15,479.16	49,634.34	54.100
Total mijloace de transport	359,629.34	105,269.00	254,360.34	190.540,00
Mobiler si aparatura birotica				
- sistem de calcul	3.152,10	0	3.152,10	0
Total mobilier si birotica	3.152,10	0	3.152,10	0
TOTAL VALOARE ACTIV	812.071,46	516.351,71	295.719,75	649.121,33

- **activele circulante** sunt constituite din creanțe (78.73%), stocuri (15.62%) si disponibilitati bănești (5.65%)

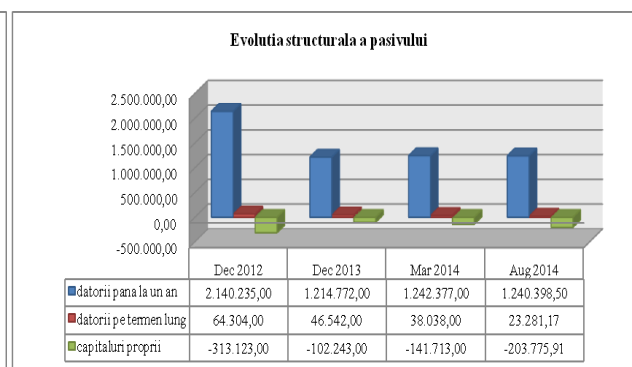
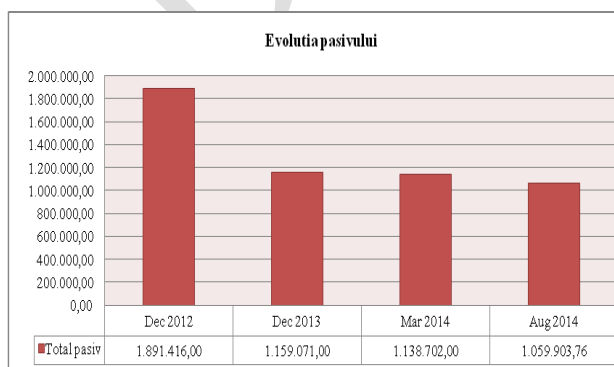


- situația creanțelor la data întocmirii planului

Termene	Valoare	Explicație	Estimare încasare	%
1 sub 30 de zile	26.889,62 lei	clienți curenți restanți	26.889,62 lei	100%
2 30- 60 de zile				
3 60- 90 de zile				
4 90 - 1 an de zile				
5 peste 1 an	111.239,00 lei	prescrise	0	0%
buget stat	13686,00 lei		13.686,00 lei	100%
Total	151.814,62 lei		40.575,62 lei	27%

2.1.3. Pasivul societății

(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
TOTAL PASIV	1.891.416,00	1.159.071,00	1.138.702,00	1.059.903,76
din care				
datorii pana la un an	2.140.235,00	1.214.772,00	1.242.377,00	1.240.398,50
datorii pe termen lung	64.304,00	46.542,00	38.038,00	23.281,17
capitaluri proprii	-313.123,00	-102.243,00	-141.713,00	-203.775,91



➤ **Datoriile societății anterioare deschiderii procedurii:**

În urma depunerii declarațiilor de creanțe la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea acestora, întocmirea și afișarea la ușa instanței a tabelului preliminar. După expirarea termenului de depunere a contestațiilor la tabelul preliminar s-a procedat la întocmirea și afișarea tabelului definitiv de creanțe care cuprinde creanțele existente împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar. Quantumul pasivului defalcat pe categoriile de creanțe în conformitate cu prevederile art. 121 și 123 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței înscrise în tabelul definitiv de creanțe este:

- **grupa creanțelor garantate** - art. 121 alin.1 pt. 2 Legea 85/2006 în sumă de **145.589,26 lei**;
 - **grupa creanțele bugetare** - art. 123 pt. 4 Legea 85/2006 în sumă de **1.307.506,00 lei**;
 - **grupa creanțele chirografare** - art. 123 pt. 8 Legea 85/2006 în sumă de **532.481,96 lei**.
 - **grupa creanțelor subordonate** - art. 123 pt. 9 Legea 85/2006 **119.536,37 lei**.
- total datorii conform tabelului definitiv de creanță - 2.105.113,59 lei**

➤ **Datoriile curente ale societății rezultate pe parcursul perioadei de observație**

Activitățile curente conform art. 3 pt. 14 Legea 85/2006 privind procedura insolvenței reprezintă acele fapte de comerț și operațiuni financiare propuse a fi efectuate de debitor în perioada de observație, în cursul normal al activității sale, cum ar fi:

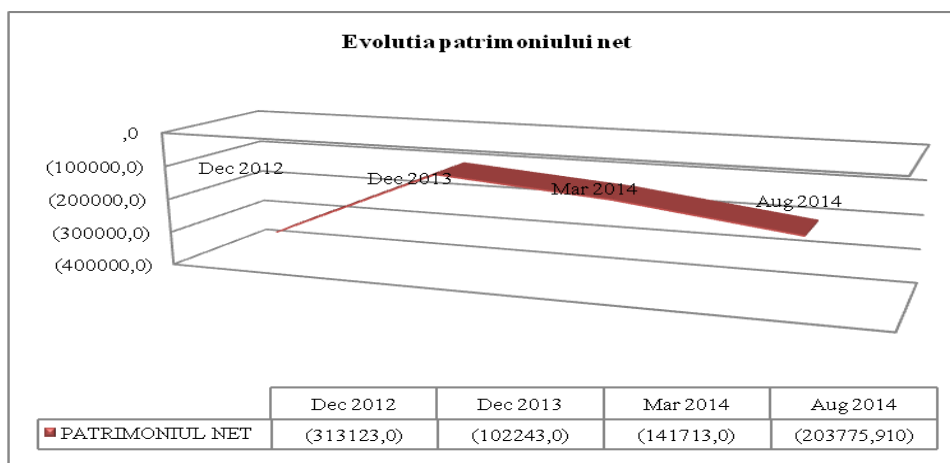
- a) continuarea activităților conform obiectului de activitate;
- b) efectuarea operațiunilor de încasări și plăți aferente acestora;
- c) asigurarea finanțării capitalului de lucru în limite curente;
- **grupa creanțelor curente** creanțele reprezentând creditele, cu dobânzile și cheltuielile aferente, acordate după deschiderea procedurii, precum și creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii. - art. 123 pt. 3 legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

Situația datoriilor curente la data întocmirii planului

	Valoare	%
Procedură	4.960,00 lei	11.12%
Bugetul de stat	5.772,00 lei	12.94%
Furnizori	33.868,93 lei	75.94%
Total	44.600,93 lei	100 %

2.1.4. Analiza patrimoniului net

Denumire element	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
TOTAL ACTIVE	1.891.416,00	1.159.071,00	1.138.702,00	1.059.903,76
TOTAL DATORII SI VENITURI IN AVANS	2.204.539,00	1.261.314,00	1.280.415,00	1.263.679,67
PATRIMONIUL NET	(313123,0)	(102243,0)	(141713,0)	(203775,910)



În analiza dinamică a patrimoniului net se poate observa o situație nefavorabilă pentru asociați începând cu anul 2012. Societatea în 2012 înregistrează valori negative ale patrimoniului net, fapt ce semnalizează existența unei situații de criza, o imposibilitate în finanțarea activelor pe baza surselor proprii. Se poate semnaliza totodată o situație alarmantă deoarece are loc **o scădere dramatică a patrimoniului net** (cu peste 175 % fata de anul 2011) scădere cauzată cu precădere de diminuarea drastică a activelor imobilizate și a activelor circulante (în speța a stocurilor). În 2013 deși are loc o ameliorare a situației, societatea înregistrează în continuare patrimoniu net negativ în suma de 102,243,00 lei, (ca urmare a reducerii datoriilor pe termen scurt de la 2,140,235.00 lei în 01.01.2013 la 1,214,772.80 lei în 31.12.2013, peste reducerea activelor de la 1,891,416.00 lei la 01.01.2013 la 1,159,071.00 lei în 31.12.2013). La data de 31.03.2014 societatea înregistrează un patrimoniu net negativ în suma de **141,713.00 lei** în scădere cu 38.60% fata de 31.12.2013 ca urmare atât a reducerii activului cât și a creșterii datoriilor societății pe termen scurt. La data de 31.08.2014, cu toate că se observa o scădere a datoriilor totale, societatea înregistrează în continuare un patrimoniu net negativ în suma de **203.775,91 lei**, în creștere fata de 31.03.2014 ca urmare a înregistrării amortizării activelor imobilizate.

2.1.5. Analiza lichidității elementelor patrimoniale

2.2.4.1 Rata lichidității generale

$Rlg = Ac \text{ (active circulante)} / Dc \text{ (datorii curente)}$

Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
0,39	0,30	0,45	0,44

2.2.4.2 Rata lichidității curente

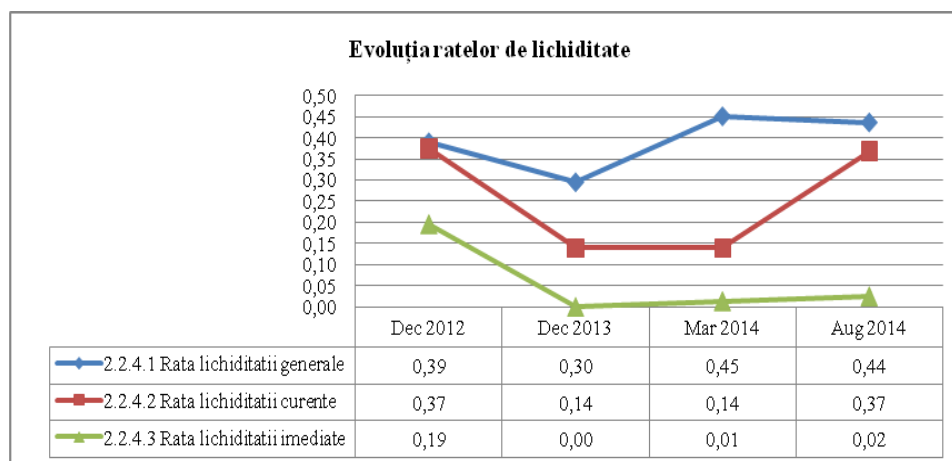
$Rlc = (Ac - Stocuri) / Dc \text{ (datorii curente)}$

Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
0,37	0,14	0,14	0,37

2.2.4.3 Rata lichidității imediate

$Rli = Dp \text{ (disponib. și plasamente)} / Dc \text{ (datorii curente)}$

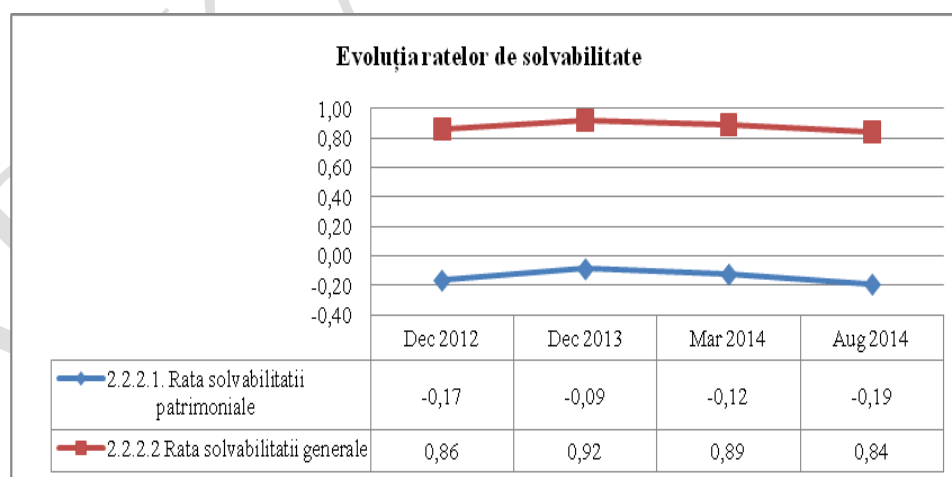
Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
0,19	0,00	0,01	0,02



Așa cum rezultă și din graficul de mai sus, societatea se confruntă cu o agravare a indicilor de lichiditate pe perioada 2012-2013, evidențiindu-se fie faptul ca societatea nu dispunea de lichiditate suficienta fie existenta unei gestiuni necorespunzătoare a creanțelor si implicit a activului circulant sub aspectul lichidității. Începând cu 2013 se observă însă o tendință de ameliorare a valorilor acestor indicatori, evidențiindu-se o mai buna gestionare a activelor circulante si deci o îmbunătățire a capacității societății de plata a datoriilor pe termen scurt.

2.1.6. Analiza solvabilității

	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
2.2.2.1. Rata solvabilității patrimoniale Rsp=Capital propriu / Total activ	-0,17	-0,09	-0,12	-0,19
2.2.2.2 Rata solvabilității generale Rsg = Activ total / Datorii totale	0,86	0,92	0,89	0,84



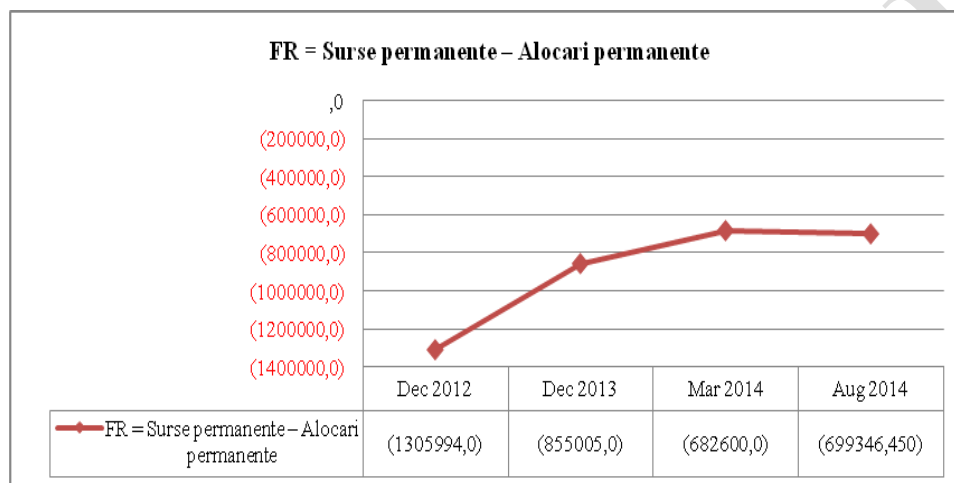
După cum reiese din graficul de mai sus, indicatorii de solvabilitate au înregistrat o evoluție oscilantă, înregistrând însă valori negative pe toata perioada, lucru ce evidențiază practic imposibilitatea achitării datoriilor pe seama activului disponibil. În prezent societate își desfășoară activitatea bazându-se într-o mare măsură pe fonduri împrumutate, ba chiar mai

mult ținând cont de valorile negative ale acestui indicator putem susține că aceasta nu ar putea în prezent să-si achite datoriile pe care le are pe baza activelor totale decât într-o mică măsură.

2.1.7. Analiza echilibrului financiar

a) Fondul de rulment

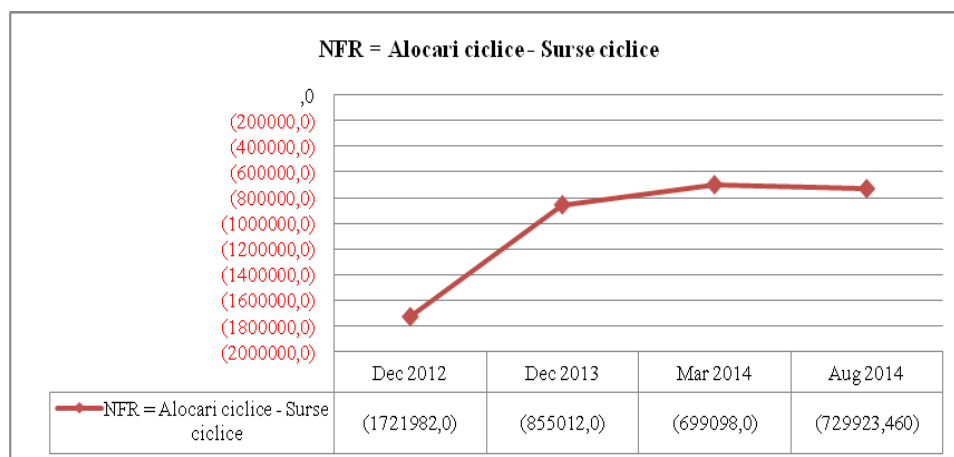
	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Fr = Kp(capital permanent) - Ai (active imobilizate)	(1305994,0)	(855005,0)	(682600,0)	(699346,450)
Fr = Ac (active circulante) - Dts	(1305994,0)	(855005,0)	(682600,0)	(699346,450)



Se observă din graficul de mai sus faptul că, fondul de rulment înregistrează valori negative pe toata perioada analizată, evidențiind practic un dezechilibru financiar cauzat de cuantumul datoriilor pe termen scurt mult peste nivelul activelor circulante. Societatea este nevoită să nu-și onoreze la scadență obligațiile la termen, o situație nefavorabilă sub aspectul solvabilității. În aceasta situație activele circulante transformabile în lichidități sunt practic insuficiente pentru rambursarea datoriilor pe termen scurt și reflectă o stare de dezechilibru, un decalaj nefavorabil între lichiditatea stocurilor și a creanțelor pe de o parte și exigibilitatea datoriilor pe termen scurt pe de alta parte.

b) Necesarul de fond de rulment

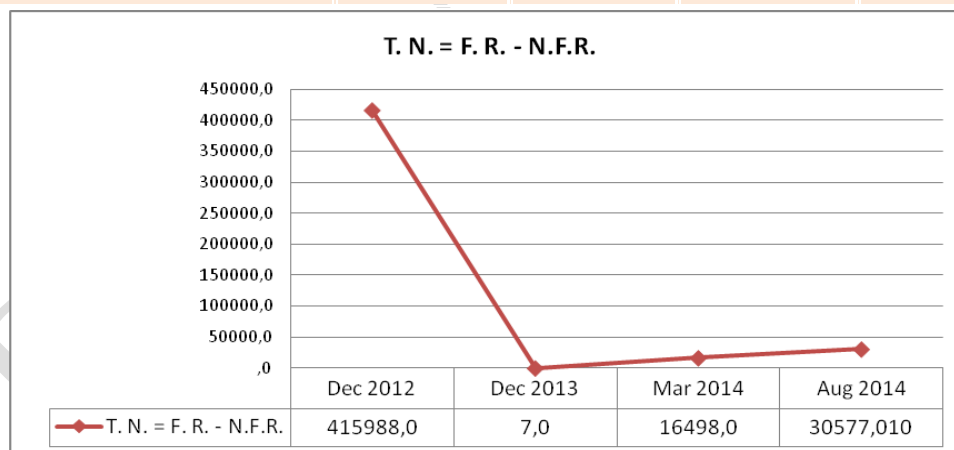
	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
NFr = Ac(active circulante) - Db (disp bănești) - Dts(obligatii pe termen scurt)	(1721982,0)	(855012,0)	(699098,0)	(729923,460)
NFr = St(stocuri) + Cr (creanțe) - Dts (datoriile pe termen scurt)	(1721982,0)	(855012,0)	(699098,0)	(729923,460)



NFR - este expresia echilibrului financiar pe termen scurt, diferența între nevoile temporare și sursele temporare, respectiv activele circulante care trebuie să fie finanțate din fondul de rulment. Se observă că necesarul de fond de rulment înregistrează valori negative, ca urmare a creșterii datoriilor societății pe termen scurt, mult peste nivelul activelor circulante. Valoarea negativă a acestui indicator evidențiază necesități temporare mult mai mari decât sursele temporare, un excedent de datorii pe termen scurt cu efecte directe asupra echilibrului financiar și asupra solvabilității societății.

c) Trezoreria neta

	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
T. N. = F. R. - N.F.R.	415988,0	7,0	16498,0	30577,010



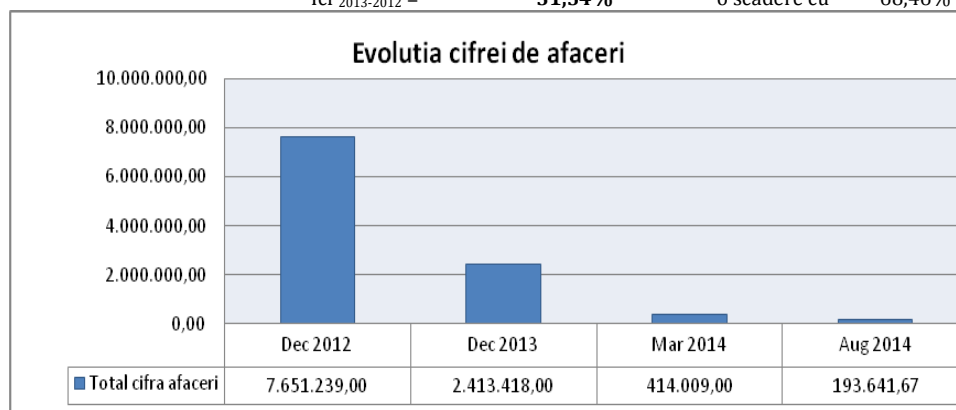
TN - este expresia desfășurării unei activități echilibrate și eficiente a firmei pe termen lung, mediu și scurt. Reprezintă corelația dintre fondul de rulment și nevoia de fond de rulment, reflectând partea din fondul de rulment ce depășește necesarul de fond de rulment sau acele activele circulante lichide care staționează între două rotații ale activității de exploatare. Ca excepție, cu toate că se înregistrează o trezorerie netă pozitivă, aceasta nu este expresia unei situații economico-financiare pozitive ci se datorează valorilor negative ale N.F.R. superioare valorii negative înregistrate de F.R..

2.1.8. Analiza cifrei de afaceri, veniturilor și cheltuielilor.

- analiza dinamică a cifrei de afaceri

	(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Total cifra afaceri		7.651.239,00	2.413.418,00	414.009,00	193.641,67

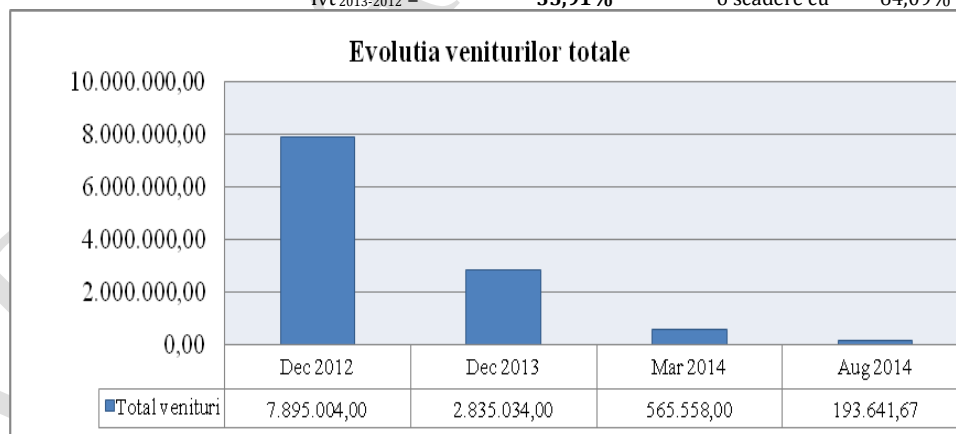
Icf 08.2014-03.2014 = **46,77%** o scădere cu 53,23%
 Icf 03.2013-2013 = **17,15%** o scădere cu 82,85%
 Icf 2013-2012 = **31,54%** o scădere cu 68,46%



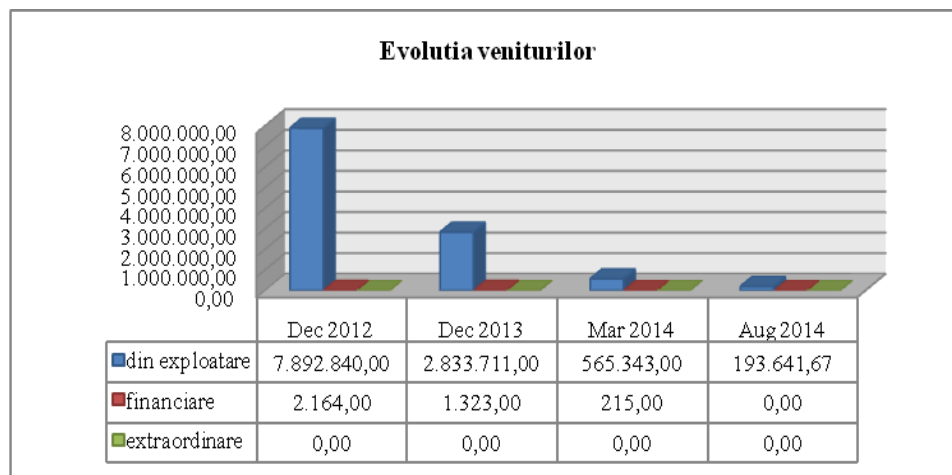
- analiza dinamică și structurală a veniturilor totale

	(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Total venituri		7.895.004,00	2.835.034,00	565.558,00	193.641,67

Ivt 08.2014-03.2014 = **34,24%** o scădere cu 65,76%
 Ivt 03.2014-2013 = **19,95%** o scădere cu 80,05%
 Ivt 2013-2012 = **35,91%** o scădere cu 64,09%

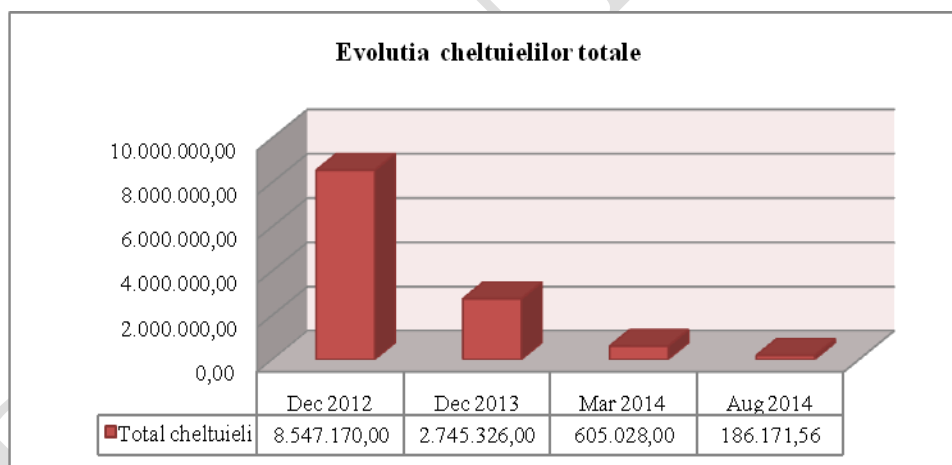


TOTAL VENITURI	7.895.004,00	2.835.034,00	565.558,00	193.641,67
din care				
din exploatare	7.892.840,00	2.833.711,00	565.343,00	193.641,67
financiare	2.164,00	1.323,00	215,00	0,00
extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00

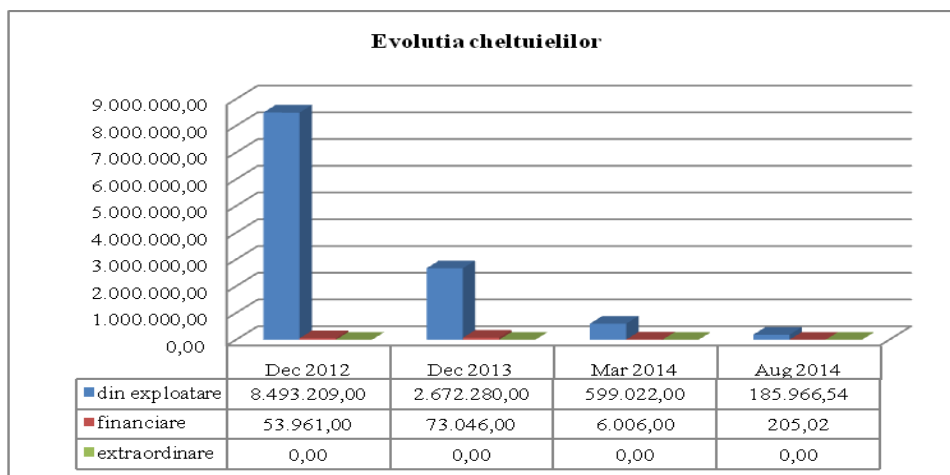


- analiza dinamică și structurală a cheltuielilor totale

(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Total cheltuieli	8.547.170,00	2.745.326,00	605.028,00	186.171,56
Ich 08.2014-03.2014 =	30,77%	o scădere cu	69,23%	
Ich ₂₀₁₄₋₂₀₁₃ =	22,04%	o scădere cu	77,96%	
Ich ₂₀₁₃₋₂₀₁₂ =	32,12%	o scădere cu	67,88%	

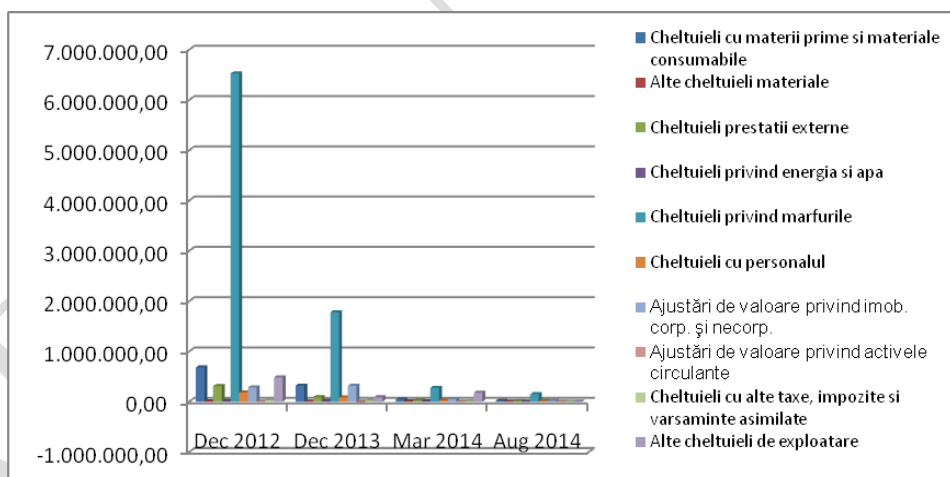


TOTAL CHELTUIELI	8.547.170,00	2.745.326,00	605.028,00	186.171,56
din care				
din exploatare	8.493.209,00	2.672.280,00	599.022,00	185.966,54
financiare	53.961,00	73.046,00	6.006,00	205,02
extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00



Cheltuieli de exploatare

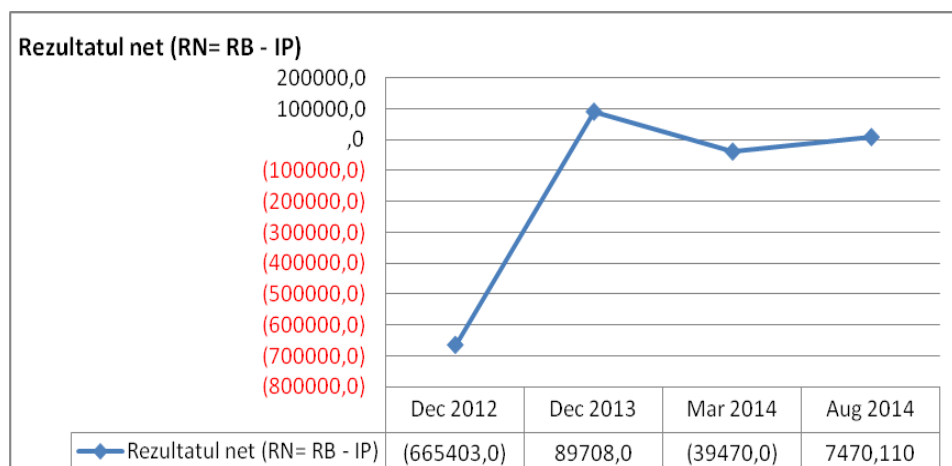
(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	678.173,00	316.341,00	42.945,00	10.898,91
Alte cheltuieli materiale	3.871,00	230,00	5.540,00	357,04
Cheltuieli prestatii externe	308.640,00	87.159,00	21.056,00	6.000,40
Cheltuieli privind energia si apa	11.721,00	8.941,00	3.577,00	484,64
Cheltuieli privind mărfurile	6.523.117,00	1.775.360,00	272.197,00	147.036,80
Cheltuieli cu personalul	182.470,00	82.288,00	21.009,00	8.269,00
Ajustări de valoare privind imob. corp. și necorp.	279.189,00	313.821,00	51.445,00	12.014,69
Ajustări de valoare privind activele circulante	0,00	-11.958,00	0,00	0,00
Cheltuieli cu alte taxe, impozite si vărsăminte asimilate	26.471,00	15.283,00	3.778,00	0,37
Alte cheltuieli de exploatare	479.557,00	84.815,00	177.475,00	904,69



2.1.9. Analiza rezultatului

(perioada)	Dec 2012	Dec 2013	Mar 2014	Aug 2014
Rezultatul opertional (ROP = VOP - COP)	(600369,0)	161431,0	(33679,0)	7675,130
Rezultatul financiar (RF = VF-CF)	(51797,0)	(71723,0)	(5791,0)	(205,020)
Rezultatul curent (RC = ROP+RF)	(652166,0)	89708,0	(39470,0)	7470,110
Rezultatul extraordinar (REX = VEX-CEX)	(652166,0)	89708,0	(39470,0)	7470,110

Rezultatul brut (RB = RC + REX)	(652166,0)	89708,0	(39470,0)	7470,110
EBITDA	(305779,0)	476575,0	17981,0	19689,820
Rezultatul net (RN= RB - IP)	(665403,0)	89708,0	(39470,0)	7470,110

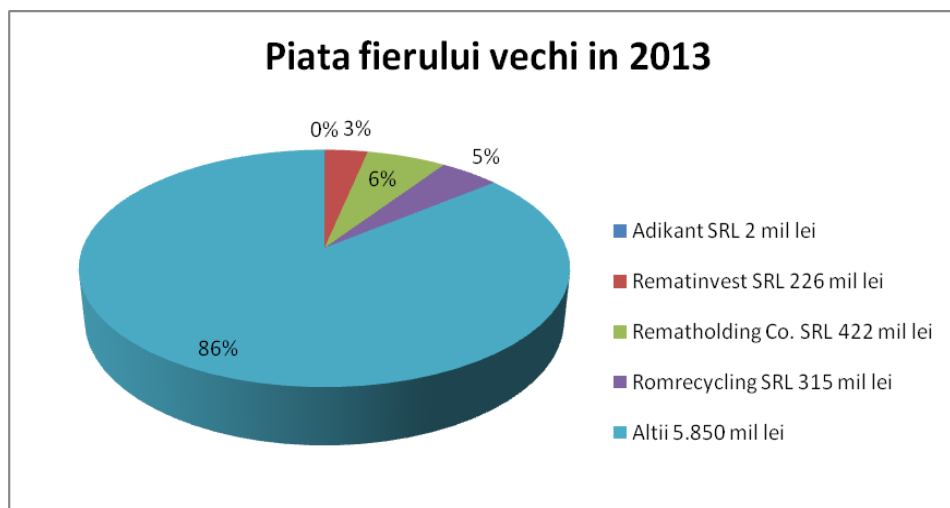


După cum rezultă din graficul de mai sus, societatea a înregistrat o evoluție oscilantă a acestui indicator și anume: **pierdere în anul 2012** (în suma de 665,403.00 lei); **profit în anul 2013** (în suma de 89,708.00 lei), pierdere la 31.03.2014 (în sumă de 39.470,00 lei), după care la **30.08.2014 societatea este re poziționata pe profit (în sumă 7.470,11 lei).**

2.2. Piața, produsele și concurența

Principalul segment de piață pe care activează societatea este cel al comerțului cu ridicată al deșeurilor și resturilor metalice. Deșeurile **metalice** se împart în două mari categorii: feroase și neferoase. Principalul deșeu **feros** este oțelul care se prezintă sub diferite forme: table, șine de cale ferată, bare, șpan, utilaje metalice, etc. În categoria deșeurilor **neferoase** intră o serie de materiale cum ar fi: cupru, aluminiu, alama, plumb, zinc, bronz, etc. Aceste materiale fie direct fie după tăierea și prelucrarea la beneficiar se încarcă în containere speciale fiind apoi transportate la depozitul societății sau la clienții cu care societatea are contracte de colaborare. Unul din avantajele activității de reciclare constă în faptul că metalul vechi poate fi utilizat și reutilizat de nenumărate ori, fără a se observa diferențe majore în privința calității produsului finit.

Cele mai recente estimări arată că piața fierului vechi este situată valoric undeva între 1,5 miliarde și 2 miliarde de euro. În prezent, piața fierului vechi aparține în cea mai mare parte marilor grupuri de rematuri (companii construite pe structurile vechilor centre județene care treptat tind să fie acaparate de companii mari, cu cifre de afaceri de peste 200 milioane lei (cum ar fi: **Rematholdinng S.A, Rematinvest; Romrecycling, etc.**) în timp ce societățile mici și mijlocii sunt amenințate cu extincția.



Pe piața internă, fierul vechi se vinde cu prețuri de la **0.80 lei/kg** până la **1,20 lei/ kg**, adică aproximativ 265 euro/tonă. Cele mai bune prețuri de pe piața internă sunt cele obținute prin licitații la Bursa Română de Mărfuri. În ultima licitație BRM, din 02.07.2014 a fost înregistrat prețul de 335 usd/tona (**1.14 lei/kg**). O mare parte din câștigurile înregistrate în acest domeniu sunt obținute însă de exportatori, ca urmare a **diferențelor înregistrate între prețurile fierului vechi pe piața internă** (între 250 -270 euro/to) **și cele înregistrate pe piața externă** (o medie de 375 euro /tona).

Concurenți locali - pe plan local societatea are concurenți atât marile centre naționale (Remat Invest - Oradea) cât și concurenți locali Pajurca Metal Group S.R.L., Fier Vechi Salonta, etc.

Concurenți naționali - pe plan național piața aparține acum marilor grupuri de rematuri (companii construite pe structurile vechilor centre județene de recuperare materiale) cum ar fi : **Rematholding S.A, Rematinvest; Romrecycling, etc.**

Pornind de la o serie de premise cum ar fi:

- tendința generală de creștere a prețurilor la materii prime
- epuizarea surselor naturale precum și noile restricții de mediu privind exploatarea acestora
- prognozele oficiale de creștere pentru toate marile ramuri ale economiei în anii următori, mai ales industria și construcțiile și, deci o creștere a consumului de materiale feroase și neferoase
- noua strategie privind gestionarea deșeurilor în România 2014-2020 care propune cadrul de măsuri care să asigure trecerea de la modelul actual de dezvoltare bazat pe producție și consum la un model bazat pe prevenirea generării deșeurilor și utilizarea materiilor prime din industria de valorificare, asigurând astfel prezervarea resurselor naturale naționale, creând premisele reconcilierii imperativelor economice și “de mediu”
- legislația în vigoare a Uniunii Europene în materie de deșeurii, respectiv Directiva 2008/98/EC prin care se stabilește obiective clare privind reutilizarea și reciclarea, precum și limitarea depozitării deșeurilor în gropi de gunoi

putem afirma cu certitudine că, în prezent piața de reciclare din țara noastră are un potențial real de creștere. Totodată și din punct de vedere economic este mult mai eficient obținerea resurselor necesare din deșeuri, evitându-se astfel atât poluarea cât și distrugerea mediului înconjurător ca urmare a activităților de exploatare minieră.

2.3. Analiza SWOT - obiective strategice

Puncte tari	Puncte slabe
Infrastructura societății - societatea dispune de unități de depozitare ușor accesibile, de mijloace auto specializate pentru transportul mărfurilor în condiții optime.	Lipsa lichidităților, plata în avans a furnizorilor atrage prețuri mai mici la mărfurile achiziționate.
Resursele umane – societatea dispune de personal calificat, cu experiență și o echipă de conducere cu abilități comerciale deosebite.	Neîncasarea anumitor creanțe a generat angajarea de credite în vederea continuării activității.
Experiența vastă în domeniu - peste 20 ani.	Oferta fluctuantă și imprevizibil - fluxul reciclării nu este încă stabilizat existând o insuficiență în implementarea colectării selective și un grad scăzut de extindere a sistemelor de colectare separată a deșeurilor.
Cadrul legislativ - existența unui cadru legislativ armonizat cu cel al Uniunii Europene (normele europene fiind în mare măsură transpuse în legislația internă).	Lipsa de notorietate a firmei - pe plan regional și național și poziția puternică ocupată de marii jucători pe piață.
Prețuri avantajoase de achiziție - ce permit o marjă comercială acceptabilă.	Modificarea frecvenței a cadrului legislativ.
Oportunități	Amenințări
Obligațiile pe care le are de respectat România în domeniul deșeurilor în contextul integrării (vor conduce implicit la luarea de măsuri privind colectarea și reciclarea și valorificarea acestora).	Concurența acerbă din domeniul de activitate.
Educarea populației privind colectarea separată și reciclarea, posibilitatea atingerii unui nivel de reciclare apropiat de media europeană.	Posibilitatea rapidă de comparare a prețurilor de către clienți și tendința de creștere a puterii de negociere a acestora.
Implementarea sistemelor de management la nivelul agenților economici precum și necesitatea valorificării acestora va „facilita” contractarea de societăți specializate în reciclarea și valorificarea deșeurilor.	Vulnerabilitatea la fluctuațiile din mediul economic național și internațional.
	Adoptarea unor noi reglementări legislative cu impact nefavorabil.

Obiective strategice

- creșterea cifrei de afaceri în vederea utilizării la maxim a capacităților de transport și depozitare și scăderea impactului pe care îl are repartizarea costurilor fixe pe unitatea de marfă comercializată;
- accelerarea tranzacțiilor comerciale și reducerea stocurilor;
- reducerea costurilor cu achiziție a mărfurilor și a costurilor de tranzacționare;
- creșterea gradului de loializare a clienților și crearea de noi relații cu parteneri bazate pe încredere și profesionalism;
- dezvoltarea unei imagini favorabile atât în zona cât și pe plan național;
- dezvoltarea unui portofoliu de furnizori noi clienși și furnizori;
- optimizarea costurilor indirecte.

2.4. Cauzele care au generat insolvența

Pornind atât de la analiza datelor economico-financiare cât și din analiza pieței și a indicatorilor economici de mai sus, putem identifica și enumera următoarele cauze și împrejurări ce au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei:

Factori interni:

- Lipsa unor strategii viabile de restructurare și redresare corelată cu incapacitatea conducerii societății de a eficientiza la timp activitatea internă au condus la accentuarea continuă în 2012 a datoriilor și a gradului de îndatorare. Astfel situația societății se agravează dramatic în anul 2012 unde, pe fondul unei reduceri a veniturilor cu peste 13% (de la 9,130,821.00 lei în 2011 la 7,895,004.00 lei în 2012) managementul societății nu reușește să intervină în timp util prin măsuri de corectare a cheltuielilor și de eficientizare a activității, reducând ne semnificativ nivelul acestora cu doar 3.8 % (de la 8,885,493.00 lei în 2011 la 8,547,170.00 lei în 2012). Pe fondul acestor aspecte societatea înregistrează în exercițiu financiar 2012 o pierdere netă de 665,403.00 lei. Începând cu anul 2013 societatea se redresează și se re poziționează pe profit (cu toate că are loc în continuare o diminuare a veniturilor - o scădere cu 64%, de la 7,895,004.00 lei în 2012 la 2,835,034.00 lei în 2013, nivelul cheltuielilor de această dată înregistrează și scădere semnificativă - cu 67.88%, de la 8,547,170.00 lei în 2012 la 2,745,326.00 lei în 2013). Din nefericire profitul obținut în exercițiul financiar 2013 este insuficient, nereușindu-se surmontarea efectelor negative generate de pierderea din 2012;
- Lipsa disponibilităților bănești din 2012 când veniturile obținute de societate au fost insuficiente acoperirii necesităților de finanțare curente, a generat dificultăți majore în achitarea la timp a datoriilor comerciale și a obligațiilor față de bugetele de stat, acumularea de debite, majorări și penalitatea de întârziere față de acestea;
- Inexistența unei previzionări a rezultatelor financiare, a unei planificări de afaceri pe termen mediu și lung.

Factori externi

- Contextul economic general - criza economică mondială a afectat toate sectoarele de activitate, inclusiv pe cel în care își desfășoară activitate societatea debitoare, cauzând o

reducere drastica a cererii. Acest lucru a dus la diminuarea veniturilor înregistrate de societate și implicit la o lipsă de disponibilitatea necesare achitării datoriilor;

- Costurile ridicate cu utilități, combustibili și cu marfurile, precum și tendința generală de creștere continuă a prețurilor acestora;
- Fiscalitatea împovărătoare (cheltuielile aferente salariilor ridicate, fondul de mediu, etc.).

Concluzii - *toți acești factori externi (economici și conjuncturali) cu impact negativ direct asupra performanțelor societății s-au suprapus peste situația internă nefavorabilă (caracterizată atât de politici financiare greșite cât și de lipsa unei strategii viabile pe termen mediu și lung), înrăutățind puternic starea economico-financiară a societății și grăbind practic evoluția acesteia spre insolvență.*

3. Aspecte preliminare privind reorganizarea

3.1. Cadrul legal

La baza întocmirii prezentului plan de reorganizare stau prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței (cu precădere Capitolul II, Sesiunea 5-a Planul și a 6-a Reorganizarea). Prin intermediul dispozițiilor acestei legi se oferă posibilitatea debitorului de a-și continua activitatea, reorganizându-se pe baza unui plan de reorganizare. Acest plan în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (1) Legii 85/2006 privind procedura insolvenței *„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.”*

3.2. Deschiderea procedurii

Prin Încheierea nr. 423/F/2014, pronunțată de judecătorul sindic în dosarul 1471/111/2014 al Tribunalului Bihor, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitorului ADIKANT COM S.R.L., cu sediul în Oradea, str. Traian Grozavescu, nr.8, bl Pb 78, ap 1, jud. Bihor, CUI: 6577114, J05/4675/1994. Ca urmare a ședinței adunării creditorilor din data de 23.06.2014, a fost confirmat ca administrator judiciar definitiv **GEFIN INSOLV IPURL**. Numirea în calitate de administrator special al debitoarei a domnului **Kinter Cosmina Ana Maria** s-a făcut în conformitate cu dispozițiile art. 3 punctul 26 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

3.3 Condiții preliminare privind depunerea planului

Interdicția de reorganizare prevăzută la:

- art. 94 alin (4) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței: *„nu vor putea propune un plan de reorganizare debitorul care, într-un interval de 5 ani anteriori formulării cererilor introductive, a mai fost subiect al procedurii instituite în baza prezentei legi și nici debitorul care a fost condamnat definitiv pentru falsificare sau pentru infracțiuni prevăzute în Legea nr. 21/1996 sau ai cărui administratori, directori și/sau asociați au fost condamnați definitiv pentru: bancruta*

frauduloasa, gestiune frauduloasa, abuz de încredere, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasa, infracțiuni de fals ori infracțiuni prevăzute în Legea nr. 21/1996, în ultimii 5 ani anteriori deschiderii procedurii."

- art. 30 alin. (4) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței: „Nu pot formula o cerere de reorganizare judiciară debitorii, persoane juridice, care în ultimii 5 ani, precedenți hotărârii de deschidere a procedurii, au mai fost supuși unei astfel de proceduri”

Menționăm faptul că societatea nu a constituit până în prezent subiectul unei proceduri de reorganizare judiciară și nici un membru de conducere nu a fost condamnat pentru infracțiunile prevăzute de art. 94 alin. 4 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței - prin urmare sunt respectate condițiile legale privind interdicția de reorganizare.

Intenția de reorganizare: societatea debitoare și-a manifestat intenția de reorganizare încă de la data deschiderii procedurii prin cererea introductivă, în conformitate cu prevederile art. 28 al.(1) litera. h din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței.

Respectarea condițiilor de depunere a planului:

- câte o copie de pe planul propus a fost depusă la grefa tribunalului și la oficiul registrului comerțului în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitive de creanțe. (tabelul definitiv de creanțe a fost depus la dosarul cauzei în data de 21.11.2014)

- în conformitate cu dispozițiile art. 94 alin. (1) litera. a) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, coroborate cu prevederile art. 18 alin (2) litera d. privind procedura insolvenței, planul de reorganizare este propus de către societatea debitoare prin intermediul administratorului special **Kinter Cosmina Ana Maria**.

3.4. Necesitatea, scopul și obiectivele planului

Necesitate legală - reorganizarea judiciară reglementată de Legea 85/2006 privind procedura insolvenței ca fiind o alternativă la procedura falimentului, nu este posibilă în lipsa unui **plan de reorganizare** propus de persoane legal abilitate și confirmat de judecătorul sindic. **Conform prevederilor legale - art. 3 pt. 20 din Legea 85/2006** "Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, implementarea și respectarea unui plan, numit **plan de reorganizare**, care poate să prevadă, împreună sau separat:

- a) restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;
- b) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;
- c) restrângerea activității prin lichidarea unor bunuri din averea debitorului"

Necesitate economică – din punct de vedere economic, planul de reorganizare este singurul mecanism prin care societatea poate depăși dificultatea financiară cu care se confruntă, în vederea redresării și continuării vieții comerciale. Întreruperea activității economice va conduce totodată și la diminuarea sumelor colectate atât la bugetul local cât și la bugetul statului, la minusuri comerciale în activitatea clienților și furnizorilor cu care societatea are relații economice.

Necesitate socială – reorganizarea activității va avea și efecte sociale, deoarece planul prevede păstrarea în totalitate a personalului salariat. Mai mult în eventualitatea valorificării unor oportunități de afaceri (pornind de la premisa că în prezent societatea folosește în totalitate

resursă umană de care dispune) se va recurge la angajări de personal salariat. Menționăm că societatea își desfășoară activitatea într-o zonă rurală care se confruntă cu o puternică lipsă a locurilor de muncă

Scopul principal al acestui plan de reorganizare coincide cu scopul prevăzut în **art. 2 din Legea 85/2006** și anume acela de "*instituire a unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență*", prin reorganizarea activității acestuia. Planul de reorganizare are ca obiectiv fundamental achitarea într-o măsură cât mai mare a pasivului debitoarei și asigurarea unui nivel al recuperării creanțelor superior celui care s-a putea obține în cadrul unei eventuale proceduri de faliment. Prin măsurile prevăzute în plan se va urmări obținerea de resurse financiare pentru achitarea într-o proporție cât mai mare a creanțelor societății prin continuarea și restructurarea operațională a activității în concordanță cu obiectul de activitate în concordanță cu o restructurare financiară și a unei lichidări parțiale de active în vederea obținerii de resurse suplimentare ce se va face cu respectarea dispozițiilor prevăzute de art. 116-120 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. În același timp alături de rațiunile strict financiare referitoare la recuperarea de către creditorii a creanțelor, prin plan se urmărește și menținerea în viață a societății debitoare cu toate efectele sociale și economice ce rezultă din aceasta.

3.5. Perspectivele reorganizării

Precizăm că debitorul și-a manifestat prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență depusă la Tribunalul Bihor în data de 21.03.2014, intenția de reorganizare și de depunere a unui plan de reorganizare, condiții în care administratorul judiciar în temeiul art. 59 alin. 3 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței a înțeles să colaboreze cu acesta la întocmirea planului de reorganizare.

Pornind de la premise ca:

- posibilitățile efective de dezvoltare ale pieței în care activează societatea debitoare (vezi 2.2 Piața, produsele și concurența);
- personalul salariat calificat ce se bucură de o bogată experiență în domeniu;
- infrastructura și logistica societății;
- imaginea stabilă pe piața și portofoliul de clienți deja format;
- furnizori tradiționali cu un nivel scăzut al prețurilor de achiziție al mărfurilor,

considerăm că, există o posibilitate reală de redresare a societății și de continuare a activității acesteia prin parcurgerea unei perioade de reorganizare ce va avea la bază acest plan. Prin implementarea acestui plan vor fi generate resurse financiare suplimentare față de cele ce s-ar putea obține în cadrul unei proceduri de faliment, asigurându-se astfel o mai bună satisfacerea a intereselor creditorilor.

3.6 Durata reorganizării, prelungirea și modificarea planului

Durata de executare a planului este stabilită în conformitate cu prevederile **art. 95 alin. (3) și (4) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței**, într-un termen de 3 ani începând cu luna următoare confirmării lui, cu posibilitatea de prelungire cu acordul creditorilor cu încă 1 an față de termenul prevăzut inițial.

În conformitatea cu prevederile **art. 101 alin. (5) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței**, modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare, prevăzute de prezenta lege. Dacă modificarea planului este propusă de debitor ea va trebui să fie aprobată de adunarea generală a acționarilor/asociaților.

4. Măsuri adecvate de reorganizare a activității

Potrivit prevederilor **art. 95 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței**, planul de reorganizare *va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității, mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului*”.

Acesta va cuprinde măsuri coordonate cu ordinea publică de ordin organizatoric, măsuri de ordin financiar, măsuri de ordin social și de munca, etc.

Ținându-se cont de perspectivele reale de reorganizare în raport cu posibilitățile și specificul activității, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, strategia de reorganizare se fundamentează pe restructurarea operațională a activității actuale, bazate pe relația pe care o are societatea cu clienții tradiționali, precum și restructurarea financiară - optimizarea costurilor financiare prin rescadențarea creditelor și achitarea acestora într-un termen cât mai scurt reducându-se astfel la minim cheltuielile financiare ale societății cu dobânzile și majorările bancare de întârziere la plata ratelor.

În același timp, pentru utilizarea la maxim a capacităților de producție și transport, societatea intenționează mărirea portofoliului de clienți prin atragerea de noi parteneri.

4.1. Măsuri adecvate de punere în aplicare a planului:

Planul de reorganizare trebuie să prevadă conform prevederilor art. 3 pct. 20 și art. 95 alin (6) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței măsuri prin care să se realizeze împreună sau separat:

- restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;
- restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;
- restrângerea activității prin lichidarea unor bunuri din averea debitorului,

măsuri prin care să se redreseze societate și să se transforme într-o societate viabilă, capabilă să-și achite atât datoriile curente cât și cele din programul de plăți. Reușita reorganizării depinde în cea mai mare măsură de capacitatea societății de atragere de resurse financiare în vederea achitării atât a datoriilor curente cât și a celor anterioare deschiderii procedurii.

Măsuri de restructurare operațională și financiară

- *păstrarea în întregime de către debitor a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu mențiunea că aceasta urmează a fi făcută sub supravegherea strictă a administratorului judiciar desemnat în condițiile legii* (art. 95 alin. (6) lit. A din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței). Debitorul va întocmi și prezenta

trimestrial rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare în conformitate cu prevederile art. 106 alin. (1) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței. Conducerea activității în perioada de reorganizare va fi asigurată de administratorul special Kinter Florica Ana Maria, această exercitând atribuțiile prevăzute de lege la art. 3 pct. 26 coroborate cu art. 18 alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

- *transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului”* (art. 95 alin. (6) lit. C din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței) - debitoarea cu acordul creditorilor va putea înstrăina bunuri din patrimoniu cu respectarea prevederilor prevăzute de Legea 85/2006 la art. 116-120 și ulterior distribuirea sumelor rezultate către creditorii debitorului în contul crenatelor pe care aceștia le au față de averea debitorului
- *„lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la aceasta modalitate de stingere a creanței lor; art. 95 alin. (6) lit. E, din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței)*
„lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului se face potrivit art. 116-120” - art. 95 alin. (6) lit. F, din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței)
 - planul prevede lichidarea în parte activului debitorului în vederea maximizării averii acestuia, lichidare ce se va face de către administratorul judiciar cu respectarea prevederilor prevăzute de Legea 85/2006 la art. 116-120 și distribuirea acestora către creditorii debitorului în contul crenatelor pe care aceștia le au față de averea debitorului.
- *obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului”* (art. 95 alin. (6) lit. B din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței) - reprezintă o condiție esențială în vederea asigurării îndeplinirii cu succes a planului de reorganizare. Resursele financiare (previzionate în fluxul de încasări și plăți - Anexa 4) vor proveni atât din activitatea operațională de reciclare a deșeurilor cât și din valorificări de active.
- planul prevede totodată și resalonarea datoriilor istorice pe o perioadă de 36 luni, în conformitate cu programul de plată al creanțelor (Anexa 2)
- restructurarea creditelor bancare și diminuarea valorii acestora proportional cu sumele achitate de către domnul Kinter Mihaly în calitate de fidejutor.

Măsuri de ordin investițional

Pentru perioada de reorganizare nu au fost incluse costuri aferente **implementării de noi investiții**, deoarece considerăm că, actuala infrastructură și dotare tehnologică a societății acoperă pe deplin necesitățile activităților curente și totodată corespunde în totalitate actualelor standarde și cerințe de piață. Sunt însă luate în calcul cheltuieli de mentenanță necesare menținerii în funcțiune a utilajelor și mijloacelor auto 4500 lei net lunar, precum și cele necesare respectării condițiilor impuse de legislația specifică în domeniu.

Aşa cum reiese din graficul de la capitolul 1.3. (tabelul privind evoluția personalului), planul de reorganizare prevede păstrarea în totalitate a personalului angajat și deci nu vor fi necesare măsuri de ordin social pentru persoanele disponibilizate.

În vederea maximizării sumelor ce pot fi obținute din recuperarea de creanțe vor fi promovate atât proceduri de conciliere directă cât și (dacă vor fi necesare) acțiuni judiciare de recuperare a creanțelor, somații de plată, cereri de executare silită.

În funcție de evoluția financiară a societății pe parcursul reorganizării neaplicarea în totalitate sau în parte a acestor măsuri ori corelarea lor cu altele ce vor fi considerate oportune de către managementul societății, nu va fi considerată o nerespectare a planului de reorganizare atâta timp cât se realizează finalitatea acestuia - **respectarea obligațiilor de plată asumate prin programul de plată al creanțelor.**

Potrivit art. 96 alin. (1) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei - în vederea administrării eficiente a procedurii, planul poate desemna o categorie separată de creanțe, compusă numai din acele creanțe chirografare care, în sensul art. 49 alin. (1), aparțin furnizorilor fără de care activitatea debitorului nu se poate desfășura și care nu pot fi înlocuiți. În consecință planul de reorganizare prevede o categorie separată de creanțe compusă din următorii creditori indispensabili: Electrica SA și Raiffeisen Leasing.

5. Previzionarea situației financiare

5.1 Previzionarea situației financiare a societății

Pentru previzionarea situației financiare a debitorului pe perioada de reorganizare s-au folosit ca instrumente ale managementului financiar: **bugetul de venituri și cheltuieli și fluxul de încasări și plăți** (ambele fiind previzionate trimestrial, pentru 3 ani perioada de reorganizare). În întocmirea acestora au fost analizate mai multe aspecte dintre care amintim:

- a) istoricului activității debitorului (s-au urmărit veniturilor și cheltuielilor înregistrate de societate înainte de deschiderea procedurii pe perioada 2011, 2012, 2013, și cele înregistrate după data deschiderii procedurii 30.03.2014-30.10.2014);
- b) activitatea curentă ținându-se cont de relațiile pe care societatea le are cu parteneri tradiționali;
- c) prognoza veniturilor și cheltuielilor pe perioada celor 3 ani de reorganizare, prognoza ce s-a făcut în funcție de posibilitățile reale de redresare, specificul pieței, de dotările tehnice și tehnologice ale societății;
- d) datoriile pe care le are societatea (tabelul definit de creanțe și datoriile curente);
- e) planul de distribuire a creanțelor;
- f) *Anexa 3 – bug. ven chelt. (pentru perioada celor 3 ani de reorganizare);*
- g) *Anexa 4 – fluxul de numerar (pentru perioada celor 3 ani de reorganizare).*

Previzionarea vânzărilor

În previzionarea volumului vânzărilor pe care societatea debitoare îl va realiza din evenimentele viitoare s-a ținut cont de activitatea curentă (de relațiile tradiționale pe care societatea le are cu partenerii actuali), de tendințele de evoluție fundamentale ale pieței în care activează debitorul (vezi analiza de piață de la Capitolul 2 – 2.2 Piața, produsele, concurența), de capacitățile și dotarea tehnologică reală a societății. Se estimează ca societatea va înregistra venituri după cum urmează:

- a) din activitatea de bază -10.530.000,00 lei
- b) din vânzare active – 143.935,00 lei
- c) din recuperări de creanțe -26.899,00 lei

Previzionarea cheltuielilor

În previzionarea cheltuielilor pe care societatea debitoare le va înregistra din evenimentele viitoare s-a ținut cont de analiza cheltuielilor medii înregistrate în perioada anterioară (în speța pentru anii 2012, 2013 și cu precădere pe cele înregistrate după deschiderea procedurii și intrarea în perioada de observație), de reducerile de cheltuieli preconizate, de oferta administratorului judiciar și de programul de plată al creanțelor (Anexa nr 2).

Se estimează ca societatea va înregistra cheltuieli după cum urmează:

- a) cheltuieli de exploatare - 8.784.487,00 lei
- b) cheltuieli cu amortismentul -133.315,00 lei
- c) cheltuieli de procedură-148.206,00 lei

6.Distribuiți – tratamentul creanțelor

6.1 Programul de plată

Potrivit art. 3 pct. 22 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, prin **program de plată a creanțelor** (Anexa nr. 2) se înțelege - *tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde:*

- a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obliga sa le plătească acestora;*
- b) termenele la care debitorul urmează sa plătească aceste sume;*

6.2 Creanțe care votează planul - distribuiți

În concordanță cu prevederile **art. 100 alin. (3) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței**, prezentul plan prevede patru categorii de creanțe care votează separat planul:

- **creanțe garantate;**
- **creanțe bugetare;**
- **creanțe chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1);**
- **celelalte creanțe chirografare.**

I. Creanțe garantate

- **art. 3 pct. (9) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței:** *creanțele garantate sunt creanțele persoanelor care beneficiază de o garanție reală asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garantat fata de persoanele beneficiare ale garanțiilor reale;*

Grupa **creanțelor garantate** alcătuită conform **art. 100 alin. (3) lit. a din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** cuprinde creanțele creditorilor garantați, însumând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, precum și cheltuielile, pentru creanțele născute înainte de deschiderea procedurii.

În aceasta categorie intra următoarele creanțe:

- Banca Intesa San Paolo
- Banca Transilvania

Această grupă de creanță urmează a fi achitată într-o proporție de **100 %**.

CREANTA	TABELUL DEFINITIV			PLAN REORGANIZARE	
	Sumă acceptată	Procent din Grupa	Total	Procent acceptat	Sumă acceptată
Grupa I. Creanțe garantate					
(art. 100, alin. 3 lit. a) din Legea 85/2006 privind procedura Insolvenței)					
TOTAL 145.589,26 lei din care					
Banca Intesa San Paolo	122,900.26	84.42%	5.84%	100.00%	122,900.26
Banca Transilvania	22,689.00	15.58%	1.08%	100.00%	22,689.00
TOTAL GRUPA	145,589.26	100.00%	6.92%		145,589.26

II. Creanțe bugetare

- **art. 3 pct. (11) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței:** *creanțele bugetare reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi si alte venituri bugetare, precum si accesoriile acestora;*

Grupa creanțelor bugetare alcătuită conform **art. 100 alin. (3) lit. a din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** include creanțele statului provenite din impozite si taxe locale (primăria Tămășeu), impozitele, taxele, amenzi, penalități și majorări sau alte sume ce reprezintă venituri publice (Administrația Fondului de Mediu, si ANAF).

În aceasta categorie intră următoarele creanțe:

- Primăria Tămășeu
- Adm. Fondului de Mediu
- ANAF

Această grupă de creanță urmează a fi achitată într-o proporție de **100 %**.

CREANTA	TABELUL DEFINITIV			PLAN REORGANIZARE	
	Sumă acceptată	Procent din Grupa	Total	Procent acceptat	Sumă acceptată

Grupa II Creanțe bugetare

(art. 100 alin. 3 lit. c) din Legea 85/2006 privind procedura Insolvenței)

TOTAL 1.307.506,00 lei din care

Primăria Tămășeu	10,701.00	0.82%	0.51%	100.00%	10,701.00
ANAF	1,125,608.00	86.09%	53.47%	100.00%	1,125,608.00
Adm Fondului de Mediu	171,197.00	13.09%	8.13%	100.00%	171,197.00

TOTAL GRUPA	1,307,506.00	100.00%	62.11%		1,307,506.00
--------------------	---------------------	----------------	---------------	--	---------------------

III. Creanțe chirografare - art. 96 Legea 85/2006 privind procedura insolvenței

- art. 96 alin. (2) din Legea 85/2006 - grupa creanțelor chirografare privilegiate este alcătuită de o categorie separată de creanțe, compusă numai din acele creanțe chirografare care, în sensul art. 49 alin. (1), aparțin furnizorilor fără de care activitatea debitorului nu se poate desfășura și care nu pot fi înlocuiți"

În aceasta categorie alcătuită conform art. 100 alin. (3) lit. d din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței intră următoarele creanțe:

- Electrica SA
- Raiffeisen Leasing

Această grupa de creanță urmează a fi achitată într-o proporție de **100 %**.

CREANTA	TABELUL DEFINITIV			PLAN REORGANIZARE	
	Sumă acceptată	Procent din Grupa	Procent din Total	Procent acceptat	Sumă acceptată

Grupa III Creanțe chirografare indispensabile

(art. 100, alin. 3 lit. d) din Legea 85/2006 privind procedura Insolvenței)

TOTAL 19.012,46 lei din care

Electrica SA	4,174.13	21.95%	0.20%	100.00%	4,174.13
Raiffeisen Leasing	14,838.33	78.05%	0.70%	100.00%	14,838.33

TOTAL GRUPA	19,012.46	100.00%	0.90%		19,012.46
--------------------	------------------	----------------	--------------	--	------------------

IV. Alte creanțe chirografare

- art. 4 pt. (13) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței creditorii chirografari sunt creditorii debitorului care nu au constituit garanții fata de patrimoniul debitorului si care nu au privilegii însoțite de drepturi de retenție, ale căror creanțe sunt curente la data deschiderii procedurii.....; Grupa creanțelor chirografare alcătuită conform art. 100 alin. (3) lit. e din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței cuprinde creanțele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări.

În aceasta categorie intra următoarele creanțe

- Botiș Cristian Antonio Trans SRL
- Electrometal Sistem
- Electromec SA
- Gic Impex SRL
- Premago SA
- Ramovis SRL

➤ Kinter Mihaly

Această grupă de creanță din nefericire nu poate fi achitată decât într-o proporție de **7 %**. În condițiile în care pe parcursul reorganizării activității se vor genera resurse suplimentarea față de cele prevăzute în plan se vor face redistribuiri proporționale spre fiecare creanță din această grupă cu respectarea prevederilor legale.

CREANTA	TABELUL DEFINITIV			PLAN REORGANIZARE	
	Sumă acceptată	Procent din Grupa	Total	Procent acceptat	Sumă acceptată
Grupa IV Alte creanțe chirografare					
(art. 100, alin. 3, lit. e) din Legea 85/2006 privind procedura Insolvenței)					
TOTAL 632.805,87 lei din care					
Botiș Cristian Antonio Trans SRL	22,209.10	3.51%	1.06%	7.00%	1,554.64
Electrometal Sistem	433,843.70	68.54%	20.61%	7.00%	30,369.06
Electromec SA	13,700.00	2.16%	0.65%	7.00%	959.00
Gic Impex SRL	17,360.72	2.74%	0.82%	7.00%	1,215.25
Premago SA	5,050.98	0.80%	0.24%	7.00%	353.57
Ramovis SRL	21,305.00	3.37%	1.01%	7.00%	1,491.35
Kinter Mihaly	119,536.37	18.88%	5.68%	7.00%	8,367.55
TOTAL GRUPA	633,005.87	100.00%	30.07%		44,310.41

6.3 Tratatamentul creanțelor

Potrivit **art. 95 alin. (5) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței**, planul de reorganizare va menționa și categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii și tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

Creanțe nedefavorizate - potrivit art. 101 alin. (1) lit. D din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, "vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă". Având în vedere că nici una din grupele participante nu beneficiază de achitarea creanței în primele 30 de zile de la data confirmării planului nu a fost identificată nici o categorie de creanță care să nu fie defavorizată conform art. 95 alin. 5 lit. a, din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

Creanțe defavorizate - potrivit prevederilor art. 95 alin. (5) lit. b) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței planul de reorganizare trebuie să menționeze tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate. Noțiunea de categorie defavorizată este definită conform legii, de art. 3 pct. 21 ca fiind categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare:

- a) o reducere a cuantumului creanței;
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;

c) valoarea actualizata cu dobânda de referință a Băncii Naționale a României, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decât valoarea la care a fost înscrisa în tabelul definitiv de creanțe. Totodată creanțele nedefavorizate sunt definite la art. 101 alin. (1) lit. D din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, *“vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă”*.

Coroborând cele două prevederi legale considerăm că trebuie considerate ca fiind defavorizate creanțele care se achită după mai mult de 30 de zile de la confirmarea planului, indiferent dacă plata lor se face într-una sau în mai multe tranșe. Având în vedere că nici una din grupele prevăzute în plan nu beneficiază de achitarea creanței sale în primele 30 de zile de la data confirmării planului nu a fost identificată nici o categorie de creanță care să nu fie defavorizată conform prevederilor art. 95, alin. 5 lit. a, din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

Tratamentul corect și echitabil al creanțelor defavorizate este definit **de art. 101** alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței și presupune îndeplinirea cumulată a următoarelor condiții:

a) *nici una dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului* - după cum reiese din analiza comparativă reorganizare-faliment de mai jos, în urma confirmării planului nici o creanță nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;

b) *nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale* - după cum reiese din analiza comparativă tabel definitiv/programul de plăți de mai sus, în urma confirmării planului nici o creanță nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;

c) *în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 100 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului* - respectarea tratamentului corect și echitabil impus de această condiție va putea fi apreciat doar după exprimarea votului asupra planului.

- art. 96 alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței - *planul va stabili același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția cazului în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa* - după cum reiese din programul de plăți în urma confirmării planului se acordă același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte.

7. Analiza comparativă reorganizare - faliment

7. 1. Previzionare venituri-cheltuieli în eventualitatea falimentului

Conform prevederilor art. 95 alin. (5) litera d) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, planul de reorganizare va menționa *„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; valoarea estimativă se va calcula la data propunerii planului”*. În situația în care după parcurgerea perioadei de observație se va hotărî începerea procedurii de faliment, patrimoniul debitorului urmează a fi valorificat în cadrul unei proceduri de lichidare în care, distribuirea sumelor se va face în concordanță cu prevederile art. 121 art. 123, din Legea 85/2006 previn procedura insolvenței, după cum urmează:

1. cheltuielile de procedură (art. 121 pct. 1 și art. 123 pct. 1)
2. creanțele creditorilor garantați (art. 121 pct. 2)
3. creanțele salariale (art. 123 pct. 2)
4. creanțele rezultate după deschiderea procedurii (art. 123 pct. 3)
5. creanțele bugetare (art. 123 pct. 4)
6. creanțele chirografare (art. 123 pct. 7)

În eventualitate lichidării, valoarea activelor necorporale tinde spre 0, iar valoarea activelor corporale este influențată de specificul acestora, de zonă, de circumstanțele lichidării - o vânzare forțată ar reduce substanțial prețul acestora, în timp ce o încercarea de valorificare la un preț cât mai aproape de valoarea de piață ar genera cheltuieli suplimentare cu paza și conservarea acestora, cheltuieli care doar ar micșora averea debitorului. Totodată datorită specificului activelor societății, neîntrebuințarea acestora va duce în timp la o degradare accentuată a lor și deci la o nouă diminuare a averii debitorului. În determinarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în procedura falimentului trebuie avut în vedere faptul că derularea procedurii de lichidare va genera și cheltuieli de procedură, ce urmează a fi efectuate cu conservarea, administrarea și paza patrimoniului, organizarea și efectuarea propriu zisă a lichidării, cheltuieli de publicitate și cheltuielile cu organizarea de licitații, remunerarea lichidatorului judiciar plus comisionul din sumele ce vor fi efectiv distribuite creditorilor, contribuția datorată UNPIR în conformitate cu art. 4 din Legea 85/2006 (2% din valoarea bunurilor valorificate), plata experților angajați pentru evaluarea bunurilor, impozitele și taxele datorate bugetului de stat. Toate aceste cheltuieli vor diminua mai mult averea debitorului cu o valoare aproximativă între 10 și 12% din valoarea bunurilor.

Distribuiri în eventualitatea falimentului

Vânzarea de lichidare a activelor imobilizate	RON 649,121.33
Valoarea activelor circulante	RON 164,867.00
Cheltuieli de procedura (taxa UNPIR, onorariu lichidator, persoane angajate în temeiul art. 102 (4))	RON 77,894.56
Sumă rămasă de plată către creditorii	RON 736,093.77

Sumă rămasă de plată către creditori

RON 736,093.77

Creanță	Tabel definitiv			Faliment	
	Sumă acceptată	Procent din Grupa	Total	Suma acceptată	Procent îndestulare

Creanțe garantate

(art. 121, aliniatul 1, din Legea 85/2006 privind procedura insolventei)

TOTAL 145.589,26 lei din care

Banca Intesa San Paolo	122,900.26	84.42%	5.84%	122,900.26	100.00%
Banca Transilvania	22,689.00	15.58%	1.08%	22,689.00	100.00%

TOTAL GRUPA	145,589.26	100.00%	6.92%	145,589.26	100.00%
--------------------	-------------------	----------------	--------------	-------------------	----------------

Sumă rămasă de plată către creditori

RON 590,504.51

Creanțe bugetare

(art. 123, aliniatul 4, din Legea 85/2006 privind procedura insolventei)

TOTAL 181.898,00 lei din care

Primăria Tămășeu	10,701.00	0.82%	0.51%	4,872.43	45.16%
ANAF	1,114,988.00	86.09%	53.47%	508,354.53	45.16%
Adm Fondului de Mediu	171,197.00	13.09%	8.13%	77,317.12	45.16%

TOTAL GRUPA	1,296,886.00	100.00%	62.11%	590,504.51	45.16%
--------------------	---------------------	----------------	---------------	-------------------	---------------

Sumă rămasă de plată către creditori

RON 0.00

Creanțe chirografare

(art. 123, aliniatul 7, din Legea 85/2006 privind procedura insolventei)

TOTAL 532.481,96 lei din care

Electrica SA	4,174.13	0.78%	0.20%	0.00	0.00%
Botiș Cristian Antonio Trans	22,209.10	4.17%	1.06%	0.00	0.00%
Electrometal Sistem	433,843.70	81.48%	20.61%	0.00	0.00%
Electromec SA	13,700.00	2.57%	0.65%	0.00	0.00%
Gic Impex SRL	17,360.72	3.26%	0.82%	0.00	0.00%
Premago SA	5,050.98	0.95%	0.24%	0.00	0.00%
Ramovis SRL	21,305.00	4.00%	1.01%	0.00	0.00%
Raiffeisen Leasing	14,838.33	2.79%	0.70%	0.00	0.00%

TOTAL GRUPA	532,481.96	100.00%	25.29%	0.00	0.00%
--------------------	-------------------	----------------	---------------	-------------	--------------

Sumă rămasă de plată către creditori

RON 0.00

Creanțe subordonate

(art. 123, aliniatul 9, din Legea 85/2006 privind procedura insolventei)

TOTAL 119.536,37 lei din care

Kinter Mihaly	119,536.37	100.00%	5.68%	0.00	0.00%
---------------	------------	---------	-------	------	-------

TOTAL GRUPA	119,536.37	100.00%	5.68%	0.00	0.00%
--------------------	-------------------	----------------	--------------	-------------	--------------

Sumă rămasă de plată către creditori

RON 0.00

Coroborând datele din tabelul de mai sus cu cele din programul de plăți putem concluziona că nici una dintre categorii nu va primi mai puțin decât ar fi primit în caz de faliment, motiv pentru care planul nu prevede despăgubiri ce ar urma să fie oferite titularilor de creanțe comparativ cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită în caz de faliment în conformitate cu prevederile art. 95, alin. (5) lit. d din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

7.2 Avantaje comparative reorganizare/faliment

REORGANIZARE	FALIMENT
- efecte zonale În urma votării și confirmării planului și ulterior trecerea la reorganizare s-ar reuși menținerea în viața economică a debitoarei și păstrarea unui contribuabil important al localității Tămășeu,	Neconfirmarea planului și deschiderea procedurii falimentului va avea ca efecte imediate: - pierderea unui contribuabil important al localității Tămășeu, - pierderea unui număr de 8 locuri de muncă
- efecte economice și sociale Încasări suplimentare în medie pe an la bugetele de stat o suma de cca 200.000 lei anual reprezentand obligatii născute dupădata deschiderii procedurii prin continuarea activității: - impozite și taxe 175.000,00 lei - contribuții salariale 25.000,00 lei Păstrarea locurilor de muncă cu toate efectele economice și sociale: venituri salariale, contributii la bugetele sociale si de sănătate. Neperturbarea fluxului economic partenerilor de afaceri cu care societatea are relații comerciale.	Nu se vor mai încasa la bugetul de stat sume aferente taxelor și impozitelor ce ar deriva din continuarea activității, ar fi necesare cheltuieli suplimentare pentru bugetul de stat: ajutor de somaj ca urmare a întreruperii activității și concedierii angajaților.
- efecte asupra valorificării activelor Ținând cont de zonă, de amplasament, de specificul activității și de contextul economic actual (lipsa lichiditatilor din piață) vânzarea bunurilor prevăzute în plan și recuperarea creanțelor ar fi superioară în cadrul reorganizării: - vânzarea activelor s-ar face în condiții mult mai apropiate de valoarea de piață datorita neexistenței unei constrângeri de vânzare rapidă și posibilități valorificării într-	Valorificarea bunurilor în cadrul unei proceduri de lichidare judiciară de cele mai multe ori presupune o vânzare forțată și rapidă. O încercare de valorificarea a bunurilor cât mai apropiată de valoarea de piață presupune atât un timp rezonabil cât și un marketing adecvat, aspecte ce vor genera cheltuieli suplimentare de procedură, cu paza, conservarea, anuțuri de vânzare, etc. cheltuieli ce ar micșora substanțial averea debitorului. Totodata neîntrebuințarea

un timp util.

- Posibilitatea de negociere cu potențiali clienți și percepția acestora referitoare la valoarea activelor este net superioară la o organizație funcțională comparativ cu o societate aflată în lichidare.
- Continuarea activității și funcționarea normală a societății nu ar genera cheltuieli suplimentare cu paza și conservarea activelor.

bunurilor va duce la degradarea acestora și prin urmare la o nouă diminuare a averii debitoarei. Având în vedere toate aceste considerente estimăm că, fondurile obținute în cazul vânzării bunurilor în procedura de lichidare judiciară vor fi mai puține comparativ cu cele din cadrul procedurii de reorganizare judiciară.

- efecte pentru creditorii

Toți creditorii vor primi mai mult în comparație cu procedura de faliment după cum urmează: creanțe bugetare cu 717.001,00 lei; creanțe chirografare art. 96 alin. (1) cu 19.012,00 lei; celelalte creanțe chirografare cu 44.310,00 lei

Creditorii vor primi mai puțin în comparație cu procedura de reorganizare și anume: creanțe bugetare cu 717.001,00 lei; creanțe chirografare art. 86 alin (1) cu 19.021,00 lei; celelalte creanțe chirografare 44.310,00 lei

8. Diverse

8.1. Efectele confirmării – trecerea la perioada de reorganizare

- **art. 102 alin. (1) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului sau a unei executări silită, planul confirmat va fi socotit ca o hotărâre definitivă și irevocabilă împotriva debitorului. Pentru executarea silită a acestor creanțe, calitatea de titlu executoriu o va avea sentința de confirmare a planului.

- **art. 103 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței:**

(1) în urma confirmării unui plan de reorganizare, debitorul își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul-sindic va dispune, motivat, fie încheierea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment, în condițiile art. 107 și următoarele;

(2) pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar. Acționarii, asociații și membrii cu răspundere limitată nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare;

(3) debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan.

- **art. 106 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** - (1) Debitorul, prin administratorul special, sau, după caz, administratorul judiciar va trebui să prezinte trimestrial

rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare a averii debitorului. Ulterior aprobării de către comitetul creditorilor, rapoartele vor fi înregistrate la grefa tribunalului, iar debitorul ori, după caz, administratorul judiciar va notifica aceasta tuturor creditorilor, în vederea consultării rapoartelor.

8.2. Descărcarea de obligații și răspunderea membrilor organelor de conducere

- **art. 137 alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** 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.
- din analiza documentelor existente, până în prezent, nu au fost identificate acte juridice cu caracter fraudulos sau de natură a prejudicia interesele creditorilor, care să presupună promovarea unor acțiuni în anulare întemeiate pe prevederile art. 79-80 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței. Cu privire la răspunderea membrilor organelor de conducere pentru faptele prevăzute la art. 138 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, administratorul judiciar a întocmit raportul privind cauzele care au condus la insolvența debitoarei în conformitate cu prevederile art. 59 alin. 1 din lege, cu mențiunea că din informațiile și documentele care au fost prezentate nu se impune atragerea răspunderii administratorilor. Administratorul judiciar și-a rezervat dreptul de a completa acel raport în situația în care se vor descoperi informații noi din care să rezulte acte de natura celor menționate mai sus.

8.3. Plata creanțelor curente

- **art. 64 pct. 6 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** - creanțele născute după data deschiderii procedurii, în perioada de observație sau în procedura reorganizării judiciare vor fi plătite conform documentelor din care rezulta, nefiind necesară înscrierea la masa credală. Prevederea se aplica în mod corespunzător pentru creanțele născute în procedura de faliment.
- în cazul eșuării planului acestea vor fi plătite în conformitate cu prevederile **art. 123 pct. 3 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** “creanțele reprezentând creditele, cu dobânzile și cheltuielile aferente, acordate după deschiderea procedurii, precum și creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii;”

Retribuția persoanelor angajate – art. 102 alin. 4 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței:

- **art. 102 alin (6) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței** - remunerațiile persoanelor angajate în temeiul art. 10, art. 19 alin. (2), art. 23, 24 și al art. 98 alin. (3) și alte cheltuieli administrative vor fi achitate la momentul prevăzut, după caz, de lege, cu excepția cazurilor în care părțile interesate ar accepta, în scris, alte termene de plată. În ce privește onorariul administratorul judiciar acesta va fi în sumă de 2.000,00 lei/luna (plus TVA), începând cu data deschiderii procedurii (respectiv luna martie 2014), la care se adaugă un comision de 5 % (plus TVA) din valoarea sumelor efectiv distribuite către creditorii.

CONCLUZII

În concluzie în baza previziunilor financiare, a premiselor planului, a măsurilor de reorganizare menționate în plan, susținem cu certitudine că implementarea prezentului plan de reorganizare va putea să genereze reușrsele financiare suplimentare, necesare acoperirii atât a datoriilor curente cât și celor asumate prin programul de plăți, asigurându-se totodată scopul instituit de art. 2 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței și anume: „instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență”. După cum am arătat la punctual 8.1 - avantaje comparative reorganizare/faliment, deschiderea procedurii falimentului nu constituie o alternativă favorabilă în vederea acoperirii pasivului, unii creditori urmând a beneficia de distribuire de sume cu mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin implementarea planului de reorganizare. În același timp prin procedura de reorganizare judiciară s-ar continua menținerea în circuitul economic a societății debitoare cu toate efectele zonale economice și sociale ce rezultă din aceasta - încasări suplimentare la bugetele de stat, menținerea locurilor de muncă, plusuri în activitatea comercială a partenerilor, etc.

Anexa 1 – tabelul definitiv de creanțe

Anexa 2 – programul de plată al creanțelor

Anexa 3 – buget de venituri și cheltuieli

Anexa 4 – fluxul de încasări și plăți

ADIKANT COM S.R.L Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective
 Dosar 1471/111/2014
 ADMINISTRATOR JUDICIAR : GEFIN INSOLV S.P.R.L

TABEL DEFINITIV AL CREANTELOR

Nr. crt	Denumire	Adresa	Suma solicitata	Suma admisa	Suma admisa sub conditie	%in grupa	% in total	Observatii
Grupa creantelor garantate - art. 121 alin.1 pct 2 legea 85/2006								
1	Banca Intesa San Paolo	Oradea, Bd.Dacia, nr.72, bl.AN41, jud.Bihor	122,700.26	122,900.26	0.00	84.42	5.84	----
2	Banca Transilvania	Oradea, Bd Dacia, nr.38-40, jud.Bihor	116,384.00	22,689.00	0.00	15.58	1.08	-----
	Banca Transilvania		0.00	0.00	93,894.00	0.00	0.00	credit in derulare
3	F.N.G.C pt IMM	Bucuresti, str.Stefan Iulian, nr.38, sect 1	104,000.00	0.00	104,200.00	0.00	0.00	sub conditie suspensiva a achitarii garantiei catre BTRL
	TOTAL GRUPA I		343,084.26	145,589.26	198,094.00	100.00		
Grupa creantelor bugetare - art 123, pct 4 din Legea 85/2006								
4	Primaria Tamaseu	Tamaseu, nr.149, jud.Bihor	10,701.00	10,701.00	0.00	0.82	0.51	----
5	Adm Jud. a Fin.Publice Bihor *	Oradea, str.D.Cantemir, nr.2 B, jud.Bihor	1,125,608.00	1,125,608.00	0.00	86.09	53.24	cf Deciziei de impunere 1046/2014
6	Adm Fondului de Mediu	Bucuresti, Spl.Independentei, nr.294, corp A, sect 6	171,197.00	171,197.00	0.00	13.09	8.13	----
	TOTAL GRUPA II		1,307,506.00	1,307,506.00	0.00	100.00		
Grupa creantelor chirografare - art 123, pct 7 din Legea 85/2006								
7	Botis Cristian Antonio Trans SRL	Satu Mare, str.M.Viteazu, nr.9, ap.1A, jud.SM	22,009.10	22,209.10	0.00	4.17	1.06	----
8	ELECTRICA SA	Oradea, str.D.Cantemir, nr.26, jud.Bihor	4,174.13	4,174.13	0.00	0.78	0.20	----
9	Electromec SA	Schitu Golesti, str.Drumul Godeni, nr.270. jud.AG	13,500.00	13,700.00	0.00	2.57	0.65	----
10	ELECTRO METAL SISTEM SRL	Oradea, str.Iosif Vulcan, nr.6,ap.3, jud.Bihor	433,843.70	433,843.70	0.00	81.48	20.61	----
11	GIG IMPEX SRL	Oradea, str.Petru Rares, nr.11, jud.Bihor	17,160.72	17,360.72	0.00	3.26	0.82	----
12	PREMAGRO SA	Oradea, str.Fabricilor, nr.8, jud.Bihor	4,850.98	5,050.98	0.00	0.95	0.24	----
13	RAIFFEISEN LEASING IFN	Bucuresti, Calea Floreasca, nr.246D, et.6, sct 6	52,204.15	14,838.33	0.00	2.79	0.70	diminuata
14	RAMOVIS SRL	Oradea, str.Meziadului, nr.20, jud.Bihor	21,105.00	21,305.00	0.00	4.00	1.01	----
	TOTAL GRUPA III		568,847.78	532,481.96	0.00	100.00		
Grupa creantelor subordonate -art 123 pct 9 din Legea 85/2006								
15	Kinter Mihaly	Oradea, str.T.Grozavescu, nr.8, bl.Pb 78, ap.1	119,336.37	119,536.37	0.00	100.00	5.68	----
	TOTAL GRUPA IV		119,336.37	119,536.37				
	TOTAL GENERAL		1,230,822.41	2,105,113.59	198,094.00			

* Creanta AJFP Bihor a fost stabilita pe baza Deciziei de impunere 1046/13.08.2014 emisa in baza Raportului de inspectie fiscala nr.730/13.08.2014, reprez.creante anterioare desch. procedurii

ADMINISTRATOR JUDICIAR

PROGRAM DE PLATA AL CREANTELOR | DEBITOR: ADIKANT S.R.L.

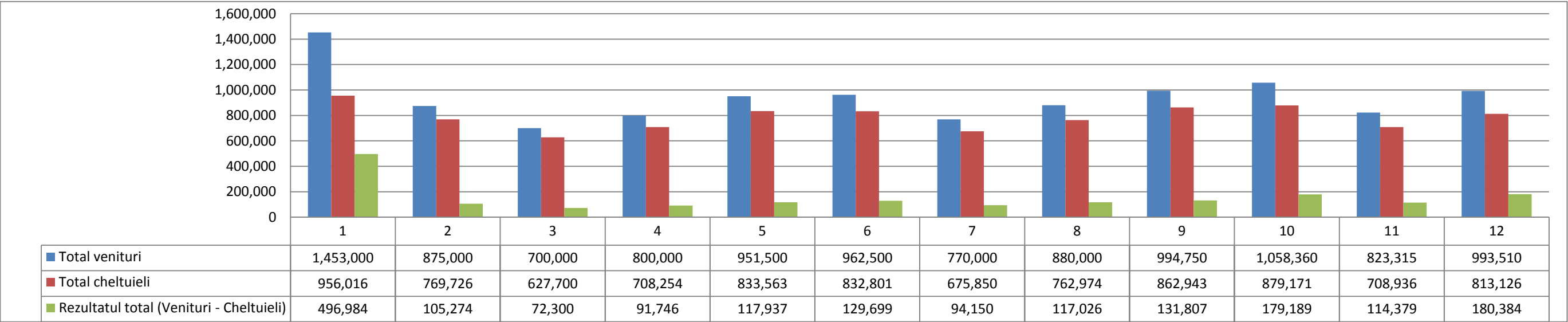
CREANTA	Creante acceptate	ANUL 1				ANUL2				ANUL 1			
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4
Grupa I. Creante garantate (art. 100, aliniatul 3, lit a) 3 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)													
Banca Intesa San Paolo	122,900.26	101978.68	***										
Banca Transilvania	22,689.00	4360.00	***										
TOTAL GRUPA I	145,589.26	106,338.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Grupa II Creante bugetare (art. 100, aliniatul 3, lit c) 3 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)													
Primaria Tamaseu	10,701.00		10701.00										
ANAF	1,125,608.00			60000.00	69000.00	78000.00	87000.00	96000.00	105000.00	134000.00	146000.00	155000.00	195608.00
Adm Fondului de Mediu	171,197.00		20000.00	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70	15119.70
TOTAL GRUPA II	1,307,506.00	0.00	30,701.00	75,119.70	84,119.70	93,119.70	102,119.70	111,119.70	120,119.70	149,119.70	161,119.70	170,119.70	210,727.70
Grupa III Creante chirografare indispensabile (art. 100, aliniatul 3, lit d) 3 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)													
Electrica SA	4,174.13	4174.13											
Raiffeisen Leasing	14,838.33	14838.33											
TOTAL GRUPA III	19,012.46	19,012.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Grupa IV Alte creante chirografare (art. 100, aliniatul 3, lit e) 3 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)													
Botis Cristian Antonio Trans SRL	1,554.64			155.46	155.46	155.46	155.46	155.46	155.46	155.46	155.46	155.46	155.46
Electrometal Sistem	30,369.06	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75	2530.75
Electromec SA	959.00			95.90	95.90	95.90	95.90	95.90	95.90	95.90	95.90	95.90	95.90
Gic Impex SRL	1,215.25			121.53	121.53	121.53	121.53	121.53	121.53	121.53	121.53	121.53	121.53
Premago SA	353.57			35.36	35.36	35.36	35.36	35.36	35.36	35.36	35.36	35.36	35.36
Ramovis SRL	1,491.35			149.14	149.14	149.14	149.14	149.14	149.14	149.14	149.14	149.14	149.14
Kinter Mihaly	8,367.55			836.75	836.75	836.75	836.75	836.75	836.75	836.75	836.75	836.75	836.75
TOTAL GRUPA IV	44,310.41	2,530.75	2,530.75	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89	3,924.89
TOTAL GENERAL	1,516,418.13	127,881.89	33,231.75	79,044.59	88,044.59	97,044.59	106,044.59	115,044.59	124,044.59	153,044.59	165,044.59	174,044.59	214,652.59

*** diminuarea valorii acestora proportional cu sumele achitate de către domnul Kinter Mihaly în calitate de fidejutor

BUGET DE VEITURI SI CHELTUIELI PENTRU CEI 3 ANI PERIOADA REORGANIZARE

SOCIETATE ADIKANT S.R.L.

Sumar	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total	Media
Total venituri	1,453,000	875,000	700,000	800,000	951,500	962,500	770,000	880,000	994,750	1,058,360	823,315	993,510	11,261,935	100.00%
Total cheltuieli	956,016	769,726	627,700	708,254	833,563	832,801	675,850	762,974	862,943	879,171	708,936	813,126	9,431,059	83.74%
Rezultatul total (Venituri - Cheltuieli)	496,984	105,274	72,300	91,746	117,937	129,699	94,150	117,026	131,807	179,189	114,379	180,384	1,830,876	16.26%



Venituri curente	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total	Avg
Venituri din exploatare directe														
Venituri din servicii (704)														
Venituri din vanz. marfuri (707)	865,000	875,000	700,000	800,000	951,500	962,500	770,000	880,000	994,750	1,006,250	805,000	920,000	10,530,000	93.50%
Venituri din activitati diverse (708)														
Alte venituri de exploatare														
Venituri din vanzare active (758..)									52,110		18,315	73,510	143,935	1.28%
Alte venituri de exploatare (758..)	588,000												588,000	5.22%
Venituri financiare														
Venituri financiare (77..)														
Total venituri curente	1,453,000	875,000	700,000	800,000	951,500	962,500	770,000	880,000	994,750	1,058,360	823,315	993,510	11,261,935	100.00%

Cheltuieli curente	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total	Avg
Cheltuieli de exploatare directe	825,861	718,900	582,605	658,855	783,830	788,953	638,612	722,903	818,434	823,979	666,616	754,927	8,784,474	96.72%
Cheltuieli cu materii prime (601)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cheltuieli cu materiale consumabile (602)	37,282	37,713	30,170	34,480	41,010	41,484	33,187	37,928	42,874	43,369	34,696	39,652	453,843	5.00%
Cheltuieli cu energia si apa (605)	1,903	1,925	1,540	1,760	2,093	2,118	1,694	1,936	2,188	2,214	1,771	2,024	23,166	0.26%
Cheltuieli cu marfurile (607)	605,500	612,500	490,000	560,000	666,050	673,750	539,000	616,000	696,325	704,375	563,500	644,000	7,371,000	81.16%
Cheltuieli cu prestatii externe (61...)	8,705	8,875	5,900	7,600	10,176	10,363	7,090	8,960	10,911	11,106	7,685	9,640	107,010	1.18%
Cheltuieli cu alte sercii de la terti (62...)	8,650	8,750	7,000	8,000	9,515	9,625	7,700	8,800	9,948	10,063	8,050	9,200	105,300	1.16%
Cheltuieli cu alte taxe si impozite, prime asigurare (63...)	4,160	438	4,160	400	4,160	481	4,160	440	4,160	503	4,160	460	27,682	0.30%
Cheltuieli cu personalul (641...)	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	292,500	3.22%
Altele cheltuili de exploatare (65..)	135,286	24,325	19,460	22,240	26,452	26,758	21,406	24,464	27,654	27,974	22,379	25,576	403,973	4.45%

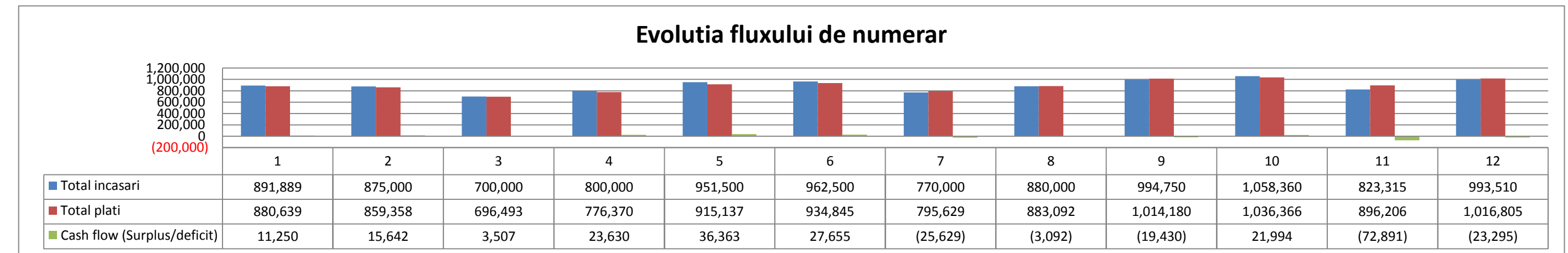
EBITDA	627,140	156,100	117,395	141,145	167,670	173,548	131,388	157,097	176,316	234,381	156,700	238,583		
--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	--	--

Cheltuieli de exploatare indirecte	21,800	21,800	20,322	20,322	14,989	6,398	6,398	4,258	4,258	4,258	4,258	4,258	133,315	1.47%
Cheltuieli cu amort. prov. si ajustari (68...)	21,800	21,800	20,322	20,322	14,989	6,398	6,398	4,258	4,258	4,258	4,258	4,258	133,315	1.47%
EBIT	648,939	177,900	137,717	161,467	182,659	179,945	137,786	161,355	180,573	238,639	160,957	242,841		
Cheltuieli financiare	1,298	1,313	1,050	1,200	1,427	1,444	1,155	1,320	1,492	1,509	1,208	1,380	15,795	0.17%
Cheltuieli financiare (66..)	1,298	1,313	1,050	1,200	1,427	1,444	1,155	1,320	1,492	1,509	1,208	1,380	15,795	0.17%
Cheltuieli de procedura	12,394	7,662	9,952	10,402	10,852	11,302	11,752	12,202	13,652	15,294	15,069	18,203	148,737	1.64%
Cheltuieli de procedură	12,394	7,662	9,952	10,402	10,852	11,302	11,752	12,202	13,652	15,294	15,069	18,203	148,737	1.64%
Total cheltuieli curente	861,352	749,674	613,929	690,779	811,098	808,096	657,917	740,683	837,836	845,040	687,149	778,767	9,082,321	100.00%
Rezultatul din activitatea curenta	591,648	125,326	86,071	109,221	140,402	154,404	112,083	139,317	156,914	213,320	136,166	214,743		
Venituri extraordinare	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total	Avg
Venituri extraordinare (77..)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total	Avg
Cheltuieli extraordinare (67...)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul brut	591,648	125,326	86,071	109,221	140,402	154,404	112,083	139,317	156,914	213,320	136,166	214,743	2,179,614	100.00%
Impozit profit	94,664	20,052	13,771	17,475	22,464	24,705	17,933	22,291	25,106	34,131	21,787	34,359	348,738	16.00%
Rezultatul net	496,984	105,274	72,300	91,746	117,937	129,699	94,150	117,026	131,807	179,189	114,379	180,384	1,830,876	84.00%

CAS FLOW PENTRU CEI 3 ANI PERIOADA REORGANIZARE

SOCIETATE ADIKANT S.R.L.

Sumar	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total
Disponibil la deschiderea exercitiului	(5,048)	6,202	21,844	25,352	48,982	85,345	113,000	87,371	84,279	64,849	86,843	13,952	
Total incasari	891,889	875,000	700,000	800,000	951,500	962,500	770,000	880,000	994,750	1,058,360	823,315	993,510	10,700,824
Total plati	880,639	859,358	696,493	776,370	915,137	934,845	795,629	883,092	1,014,180	1,036,366	896,206	1,016,805	10,705,119
Cash flow (Surplus/deficit)	11,250	15,642	3,507	23,630	36,363	27,655	(25,629)	(3,092)	(19,430)	21,994	(72,891)	(23,295)	(4,295)
Disponibil la inchiderea exercitiului	6,202	21,844	25,352	48,982	85,345	113,000	87,371	84,279	64,849	86,843	13,952	(9,343)	



Incasari	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total
Incasari din activitatea curenta	865,000	875,000	700,000	800,000	951,500	962,500	770,000	880,000	994,750	1,006,250	805,000	920,000	10,530,000
Incasari din recuperare creante	26,889												26,889
Incasari din valorificari active										52,110	18,315	73,510	143,935
Total incasari	891.889	875.000	700.000	800.000	951.500	962.500	770.000	880.000	994.750	1.058.360	823.315	993.510	10.700.824

Plati	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total
Plati aferente activitatii curente din care aferente													
materiale prime si materiale consumabile	46,229	46,764	37,411	42,755	50,852	51,440	41,152	47,031	53,163	53,778	43,022	49,168	562,765
utilitati, telefonie	4,505	4,557	3,646	4,166	4,955	5,013	4,010	4,583	5,181	5,241	4,192	4,791	54,840
marfuri	605,500	612,500	490,000	560,000	666,050	673,750	539,000	616,000	696,325	704,375	563,500	644,000	7,371,000
prestatii externe	10,794	11,005	7,316	9,424	12,618	12,850	8,792	11,110	13,529	13,772	9,529	11,954	132,692
alte servicii de la terti	10,726	10,850	8,680	9,920	11,799	11,935	9,548	10,912	12,335	12,478	9,982	11,408	130,572
taxe, impozite si prime de asigurare	4,160	438	4,160	400	4,160	481	4,160	440	4,160	503	4,160	460	27,682
salarii si aferente salariilor	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	24,375	292,500
TVA curent	-13,985	-14,163	-11,042	-12,826	-15,527	-15,723	-12,291	-14,252	-16,298	-16,503	-12,915	-14,965	-170,491
impozit profit	19,739	94,664	20,052	13,771	17,475	22,464	24,705	17,933	22,291	25,106	34,131	21,787	334,118
dobanzi si comisioane bancare	1,298	1,313	1,050	1,200	1,427	1,444	1,155	1,320	1,492	1,509	1,208	1,380	15,795
alte plati de exploatare	24,047	24,325	19,460	22,240	26,452	26,758	21,406	24,464	27,654	27,974	22,379	25,576	292,734
plati aferente procedurii	15,369	9,500	12,341	12,899	13,457	14,015	14,573	15,131	16,929	18,715	18,597	22,219	183,743
Total plati aferente activitatii curente	752,757	826,127	617,448	688,325	818,093	828,800	680,584	759,047	861,136	871,322	722,161	802,152	9,227,951

Plati	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	Total
Plati programul de plati													
Grupa 1	106,339	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	106,339
Grupa 2	0	30,701	75,120	84,120	93,120	102,120	111,120	120,120	149,120	161,120	170,120	210,728	1,307,506
Grupa 3	19,012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,012
Grupa 4	2,531	2,531	3,925	3,925	3,925	3,925	3,925	3,925	3,925	3,925	3,925	3,925	44,310
Total plati creante din programul de plati	127,882	33,232	79,045	88,045	97,045	106,045	115,045	124,045	153,045	165,045	174,045	214,653	1,477,168
Cash flow (surplus/deficit)	11,250	15,642	3,507	23,630	36,363	27,655	(25,629)	(3,092)	(19,430)	21,994	(72,891)	(23,295)	
Disponibil la deschiderea exercitiului	(5,048)	6,202	21,844	25,352	48,982	85,345	113,000	87,371	84,279	64,849	86,843	13,952	
Disponibil la inchiderea exercitiului	6,202	21,844	25,352	48,982	85,345	113,000	87,371	84,279	64,849	86,843	13,952	(9,343)	