

S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L.

Denumire	S.C. VOIEVOD HIDROSERV SRL
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	Județul Satu Mare, Localitatea Negresti- Oas, Strada Rozelor, nr. 17
Cod fiscal	32280065
ORC Satu Mare	J30/654/2013
Nr. dosar	996/83/2016, Tribunal Satu Mare

Capitolul I

Autorul și scopul planului de reorganizare al S.C.VOIEVOD HIDROSERV S.R.L.

1.Preambul

1.1 Justificarea legală

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolventei.

Legea consacră problematicii reorganizării două secțiuni distincte, respectiv Secțiunea a V-a (Planul), și Secțiunea a VI-a (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 : „ va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile si specificul activității

debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei față de oferta debitorului, si va cuprinde

măsurile concordante cu ordinea publică (...)” (Art.133 alin.1 din Legea 85/2014).

1.2 Autorul planului si durata acestuia

Planul de reorganizare al S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. este depus de către administratorul judiciar al societății debitoare d-na. Mane Felicia, în temeiul și cu respectarea art. 132 alin (1) litera (a) și anume, “ ..cu aprobarea adunării generale a asociaților, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării, potrivit art. 67, a intenției de reorganizare, dacă procedura a fost declanșată de acesta.”

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o

cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 si anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Planul prevede și posibilitatea prelungirii cu încă un an a perioadei de reorganizare, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni.

De asemenea, pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul judiciar al debitoarei.

1.3 Scopul planului

Scopul planului de reorganizare este *acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență*. Acesta corespunde cu scopul Legii 85/2014 expus fără echivoc în art. 2. Pe lângă acest scop declarat al legii, reorganizarea urmărește menținerea societății în viața comercială.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru restructurarea activității debitoarei pe principalele funcțiuni ale acesteia și anume: comercială, de personal, de producție, având ca obiectiv principal plata pasivului S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. și reinsertia debitoarei în activitatea economică.

Principală modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri mobile precum cele existente în patrimoniul societății. În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri susținute pentru activele societății.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social având ca scop principal plata pasivului S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L., relansarea viabilă a activității, sub conducerea administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

2. Necesitatea procedurii reorganizării

2.1 Aspectul economic

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul. Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piață a unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.

2.2 Avantajele reorganizării

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. sunt următoarele:

- Continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- Existenta unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al Societății și atașat față de valorile companiei;

Demararea procedurii de reorganizare a societății și încheierea efectivă a unor noi contracte, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori.

Per a contrario, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. în cazul falimentului ar reduce șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori.

Votarea planului și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

2.2.1. Avantaje pentru principalele categorii de creditori

În preambul menționăm faptul că procedura de reorganizare nu se rezumă la a proteja doar interesele creditorilor. Fiind o procedură complexă ea înseamnă mai mult decât interesul creditorilor de a-și recupera creanțele și de a avea un debitor solvabil, înglobând și interesul salariaților de a avea un loc de muncă, al furnizorilor și clienților de a întreține relații de colaborare stabile și chiar al statului de a dispune de un contribuabil.

Prezentăm în cele ce urmează avantajele reorganizării pentru principalele categorii de creditori:

2.2.1.1. Avantaje pentru creditorii bugetari

Alternativa reorganizării este o cale sigură de realizare în integralitate a creanțelor bugetare, relansarea procesului de producție putând asigura resursele necesare acoperirii mai multor categorii de creanțe, aceasta în condițiile în care, așa cum am arătat, în caz de lichidare această categorie de creanțe ar fi subiectul unei distribuiri parțiale. Nu trebuie neglijat faptul că pentru aceiași creditori continuarea activității economice a societății comerciale S.C. VOIEVOD

HIDROSERV S.R.L. înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregește resursele financiare publice.

2.2.1.2. Avantaje pentru furnizori

Continuarea activității comerciale a S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii de bunuri, produse și servicii. Colaborarea cu un partener economic de bună credință, reprezintă o sursă importantă de venituri pentru societățile furnizoare, sursă care ar dispărea în cazul falimentului societății.

2.2.1.3. Avantaje pentru ceilalți creditori chirografari

Avantajul pentru restul creditorilor chirografari rezultă în mod evident din faptul că, în caz de faliment al debitoarei, șansele de recuperare a creanțelor lor sunt aproape egale cu zero.

Capitolul II

Perspectivile de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului

2.1. Prezentarea societăți debitoare

Identificarea societății debitoare

Denumire	S.C. VOIEVOD HIDROSERV SRL
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	Județul Satu Mare, Localitatea Negresti- Oas, Strada Rozelor, nr. 17
Cod fiscal	32280065
ORC Satu Mare	J30/654/2013

Obiectul de activitate

Societatea S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. are ca **obiect de activitate principal** – "Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale " conform cod CAEN 4120.

Obiectele secundare de activitate ale firmei se referă la o gamă foarte largă de activități pe care nu e cazul să le enumerăm aici.

Capital social. Asociați.

1. Capital social:

Capital social subscris (total lei): 200,00

Capital vărsat (total lei): 200,00

Număr de părți sociale: 20

Valoarea unei părți sociale: 10,00 lei.

2. Structura asociativă

Capitalul social subscris și vărsat al debitoarei este de 200 lei, divizat într-un număr de 20 părți sociale, valoarea unei părți sociale fiind de 10 lei. Capitalul social al debitoarei este deținut de către asociatul unic Mane Felicia. Conform fișei RECOM furnizată de către ONRC calitatea de administrator statutar este deținută de către Mane Felicia.

Prezentare generala

S.C. **VOIEVOD HIDROSERV** S.R.L s-a constituit ca societate comercială cu răspundere limitată în anul 2013 având ca obiect principal de activitate „**Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale conform cod CAEN 4120** Capitalul social subscris și vărsat al debitoarei este alcătuit dintr-un număr de 200 părți sociale, valoarea unei părți sociale fiind de 10 lei.

Din 2013 pana in prezent societatea nu si-a schimbat obientul activitatii.Lucrarile executate au fost contractate in special in subantrepriza,prestand o gama foarte diversificata de lucrari.Printre cele mai importante enumeram:

- 1.**Autostrada** Arad -Timisoara ,in subantrepriza de la Astaldi FCC,valoarea lucrarii aprox 5 milioane EUR;
- 2.Deva-Telecerna **locuinte sociale** valoarea contractului aprox.8 milioane lei;
- 3-Deva-Telecerna realizare **acvaland** (fonduri europene) valoarea contractului aprox 3,5 milioane.EUR;
- 4 Luncani realizare **pastravarie** valoarea contractului apox.1 milion EUR;
- 5 **Autostrada** Sibiu-Orastie valoare contract aprox.3 milioane lei; Etc.

La toate aceste contracte societatea a realizat partea de lucrari constructii, respectiv manopera , aprovizionarea cu materii prime a fost realizata de firma care a castigat licitatia .

Principalii clienti

Targetarea unei piete cat mai vaste este unul din obiectivele importante ale societatii .Nu este cazul unei specializari pe clienti corporate, pe clienti SME((afaceri mici si mijlocii) sau pe clienti persoane fizice. Afacerea aceasta cere in primul rand flexibilitate maxima ,in sensul de a adapta oferta conform cerintelor si bugetului fiecaruia . Obiective pe termen scurt: obținerea de profit, fidelizarea clienților, gasirea de noi clienti.

Strategia de promovare

Firma vizeaza promovarea serviciilor pe mai multe canale astfel:

- prin mijloace de informare mass -media;
- pliante si materiale publicitare proprii;
- facilitati acordate clientilor

Firma noastra este constienta de faptul ca ,pentru a fi eficienta o campanie de promovare trebuie sa aiba caracter de permanenta.Pe langa canalele clasice de publicitate-publicitate TV, Radio, presa centrala si locala, se utilizeaza si pliante, brosururi etc. pentru o expunere cat mai aproape de client.

Capacitățile de exploatare existente

Potrivit balanței de verificare aferente lunii martie 2016 societatea deține următoarele bunuri în patrimoniu

ACTIVE	Grupe	Subgrupe	Balanta la 31.03.2016 (Lei)
Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale		-
Imobilizari corporale		Terenuri	0,00
		Mobilier,ap.bir.	17.941,13
		Echipamente tehnologice	0.00
		Mijl.de transport	0.00
			0.00
Imobilizari financiare		Alte creante imobilizate	10.758,46
Total active imobilizate			28.699,59
Amortizari			3.156,28
Total active imobilizate nete			25.543,31
	Stocuri		0.00
	Creante		842.951,66
	Casa si conturi la banci		43.892,71
Total active circulante			886.844,37

Baza tehnico-materiala a firmei este compusa din :

Active imobilizate in valoare de **28.699,59 lei** ,formate din imobilizari corporale :

- 1.-mobilier,aparatura birotica,alte active in valoare de 17.941,13 lei .
- 2.-alte creante imobilizate – in valoare de 10.758,46 lei

Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale este în sumă de 3.156,28 lei.

Active circulante în sumă totală de **842.951,66 lei**, compuse din:

- **Stocuri** în sumă de **0 lei** reprezentate de :
- **Creante** in suma de **842.951,66 lei** reprezentate de :
 - Furnizori –debitori 961,93 lei
 - Clienti neincasati 296.058,66 lei ;
 - Debitori diversi 504.044,55 lei ;
 - TVA neexigibil 30.486,52 lei ;
 - Cheltuieli inre. in avans 11.400,00 lei ;
 -
- **Disponibilități bănești** în sumă de **43.892,71 lei** aflate în conturile bancare si casierie.

Mijloacele financiare disponibile

Apreciem că principalele surse de finanțare pentru reușita planului de reorganizare vor fi:

- Venituri rezultate din activitatea de exploatare desfășurată de societate
- Aportul asociatului

2.2. Analiza situației economico – financiare a societății

2.2.1. Analiza evoluției activelor societății

La baza analizei economico – financiare efectuate au stat următoarele documente financiar contabile întocmite de societate:

- Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere și Situația activelor imobilizate la data de 31.12.2013- 31.12.2015
- Balanțele de verificare încheiate de societate la finele anilor 2013-2015 si balanta de verificatre la 31.03.2016 ,balanta intocmita inainte de intrarea in insolventa a societatii.

În perioada 2013 -2016 conform tabelului de mai jos, societatea a înregistrat urmatorii indicatori aferenti activitatii desfasurate :

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
ACTIVE				
IMOBILIZATE	0	17,277	15,284	25,543
Imobilizări necorporale		0	0	0
Imobilizări corporale		17,277	15,284	14,785
Imobilizări financiare	0	0	0	10,758
ACTIVE CIRCULANTE	24	524,179	901,412	886,842
Stocuri	0	0	0	0
Creanțe		523,513	878,973	842,950
Investiții pe termen scurt	0	0	0	0
Casa și conturi la banci	24	666	22,439	43,892
Cheltuieli în avans	0	0		
TOTAL ACTIV	24	541,456	916,696	912,385

Activele societății au un trend crescător în intervalul 2013-2015. În anul 2016 se înregistrează o scădere ușoară de 0,47%

2.2.2. Analiza capitalurilor proprii și a datoriilor

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Datorii sub un an	800	589,486	860,025	764,508
Datorii peste un an				
TOTAL DATORII	800	589,486	860,025	764,508
Provizioane	0	0	0	0
Venituri în avans				
Capitaluri proprii	-776	-48,030	56,671	147,877
Capitaluri permanente	-776	-48,030	56,671	147,877
TOTAL PASIV	24	541,456	916,696	912,385

În ceea ce privește datoriile firmei, acestea sunt reprezentate doar de cele pe termen scurt. În intervalul analizat acestea au crescut în intervalul 2013-2015 și au scăzut în anul 2016. Capitalurile proprii pun în evidență modalitatea de asigurare a întreprinderii cu diferite categorii de resurse pe termen nelimitat, fiind reprezentate din capital social, rezerve de constituire, rezultatul raportat și rezultatul exercițiului. Capitalurile proprii ale societății așa cum rezultă și din tabelul de mai sus, au înregistrat valori pozitive în intervalul 2015-2016 iar în intervalul 2013-2014 acestea au fost negative.

2.2.3. Analiza activului net contabil

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
TOTAL ACTIV	24	541,456	916,696	912,385
TOTAL DATORII	800	589,486	860,025	764,508
Activ net contabil	-776	-48,030	56,671	147,877

În ceea ce privește activul net contabil, acesta se determină ca diferență între total active și total datorii, obținându-se astfel o imagine clară a activului neangajat în datorii. În primii doi ani din perioada analizată acest indicator a înregistrat valori negative iar pe intervalul 2015-2016 valorile acestui indicator au fost pozitive.

2.2.4. Analiza contului de profit și pierdere pe perioada 2013-2016

Contul de profit și pierdere este un document contabil care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare a rezultatelor economice. Așadar, contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape, permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de o entitate într-o perioadă de gestiune.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere pentru intervalul 2013-2016 se află în tabelul de mai jos:

Cont de rezultate perioada 2013-2016

	2013	2014	2015	2016
Cifra de afaceri (ct. 701+702+703+704+705+706+707+708)	0	1,190,145	1,185,910	209,611
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	0	1,190,145	1,185,910	209,611
Producția vândută (ct. 701+702+703+705+706+708)	0	1,190,145	1,185,910	209,611
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	0	0	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	0	0	0	0
Venituri din variația stocurilor (ct. 711)	0	0	0	0
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii (ct. 721+722)	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare (ct. 754+758)	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE din care:	976	1,182,927	1,115,491	112,751
Cheltuieli cu stocurile de materii prime, materiale consumabile, mărfuri, etc (ct. 601+602+603+604+606+607+608)	976	111,461	64,883	11,730

Cheltuieli cu energia si apa (ct. 605)	0	0		
Cheltuieli cu lucrarile si serviciile executate de terti (ct. 611+612+613+614)				
Cheltuieli cu alte servicii executate de terti (ct. 621+622+623+624+625+626+627+628)	0	915,629	851,055	45,687
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	0	1,365	1,591	11
Cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS si Tichete de masa) (ct.641+645)	0	153,252	195,714	54,825
Alte cheltuieli de exploatare (ct.654+658)	0	556	255	
Cheltuieli privind amortizarile si provizioanele (ct. 681)	0	664	1,993	498
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-976	7,218	70,419	96,860
TOTAL VENITURI FINANCIARE (ct.761+762++763+764+765+766+767+768)	0	4	286	0
Venituri din dobanzi (ct. 766)	0	0	200	0
Alte venituri financiare	0	0	86	0
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE (ct.663+664+665+666+667+668) din care:	0	0	26	0
Cheltuieli cu dobanzile (ct. 666)	0	0		0
Alte cheltuieli financiare	0	0	26	0
REZULTATUL FINANCIAR	0	4	260	0
TOTAL VENITURI EXTRAORDINARE din care:	0	0	0	0
Venituri din operatiuni de capital	0	0	0	0
Alte venituri exceptionale	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671) din care:	0	0	0	0
Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente extrsordinare (ct. 671)	0	0	0	0
Alte cheltuieli exceptionale	0	0	0	0
REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0	0		
TOTAL VENITURI	0	1,190,149	1,186,196	209,611
TOTAL CHELTUIELI	976	1,182,927	1,115,517	112,751
REZULTAT BRUT	-976	7,222	70,679	96,860
<i>Impozit pe profit</i>	<i>0</i>	<i>6,686</i>	<i>11,617</i>	<i>16,963</i>
REZULTAT NET	-976	536	59,062	79,897

Analiza activității de exploatare

Cifra de afaceri, potrivit tabelului de mai sus și a situațiilor financiare pe baza cărora s-au prelucrat datele, a cunoscut un trend descentent. Astfel în anul 2015 nivelul înregistrat este de 1.185.910 lei în scadere cu 0,36% fata de anul 2014, cand nivelul înregistrat a fost de 1.190.145 lei. Pe trei luni dina nul 2016 nivelul înregistrat este de 209.611 lei.

În ceea ce privește activitatea de exploatare pe perioada 2013-2016, se observă faptul că societatea a înregistrat pierdere din exploatare doar pe anul 2016 si profit din exploatare în intervalul 2014-2016.

Veniturile din exploatare:

In perioada analizata, veniturile din exploatare au înregistrat cel mai ridicat volum în anul 2014 și anume 1.190.145 lei .

Nivelul *cheltuielilor de exploatare* urmand trendul veniturilor din exploatare, au fost reprezentate pe întreg intervalul de cheltuieli executate de terti si alte servicii , materiale utilizate pentru lucrările executate și cheltuielile cu personalul.

În ceea ce privește rezultatul din activitatea de exploatare pe perioada 2013-2016, se observă faptul că societatea a înregistrat pierdere din exploatare pe anul 2013 si profit din exploatare pe intervalul 2014-2016.

Analiza activității financiare

În ceea ce privește *veniturile financiare* acestea au fost nesemnificative in intervalul analizat .

Cheltuielile financiare au fost si ele scazute lei.

Rezultatul financiar -din activitate financiara societatea a obtinut profit in valoare de 264 lei.

Analiza activității extraordinare

Pe intervalul analizat, 2013-2016 societatea nu a înregistrat nici venituri, nici cheltuieli de natură extraordinară.

În ceea ce privește rezultatul net în intervalul analizat, se observă faptul că societatea a înregistrat pierdere net ape anul 2013 si profit net pe intervalul 2014-2016.

2.2.5. Analiza solvabilității și lichidității patrimoniale

Tabelul de mai jos cuprinde principalii indicatori de solvabilitate și lichiditate calculați pentru perioada

2013-2015 și martie 2016 pe baza documentelor financiar-contabile.

DENUMIRE INDICATOR	2013	2014	2015	2016	Valori
					Limita
Activ imobilizat	176	17,277	15,284	15,284	
Stocuri	0	0	0	0	Compa rative
Creante	0	523,513	878,973	842,950	
Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	
Casa si conturi la banci	24	666	22,439	43,892	
Cheltuieli in	0	0			

avans					
Datorii sub un an	976	589,486	860,025	860,025	
Datorii peste un an	0	0			
Provizioane	0	0	0	0	
Venituri in avans	0	0	0	0	
Capitaluri proprii	-776	-48,030	56,671	147,877	
Capitaluri permanente	-776	-48,030	56,671	147,877	
Total active	200	541,456	916,696	912,385	
Total pasiv	200	541,456	916,696	912,385	
Cifra de afaceri	0	1,190,145	1,185,910	209,611	
Venituri din exploatare	0	1,190,145	1,185,910	209,611	
Amortizari	0	664	1,993	498	
Profit din exploatare	0	7,218	70,419	96,860	
Excedent brut de exploatare	0	7882	72412	97,358	
Profit net	0	536	59,062	79,897	
Solvabilitatea patrimoniala	X	X	6,85	18,15	>20%
Lichiditatea generala	0,03	0,89	1,05	1,16	>1
Lichiditatea partiala	0,03	0,89	1,05	1,16	>0.8
Lichiditatea imediata	0,00	0,01	0,03	0,06	>0.3
Rata profitului	0,00	0,05	4,98	38,12	>0.00
Capacitatea de autofinantare	0	7,882	70,419	96.860	>0
Rata capacitatii de rambursare	X	X	X	X	<3
Rata autonomiei financiare	X	X	X	X	>2
Grad de indatorare	X	X	93,15	81,85	<70%
Fond de rulment	-952	-65,308	41,387	122334	Pozitiv
Necesar de fond de rulment	-976	-65974	17,388	78,442	Pozitiv
Trezoreria intreprinderii	24	666	23,999	43,892	>0

În sens general lichiditatea și solvabilitatea financiară reprezintă capacitatea întreprinderii de a face față plăților scadente. Lichiditatea vizează capacitatea de plată pe termen scurt în timp ce solvabilitatea vizează coordonatele pe termen lung.-

Solvabilitatea se referă la disponibilitățile de numerar pe o perioadă mai lungă de timp în care urmează să se onoreze angajamentele financiare scadente. Potrivit tabelului de mai sus solvabilitatea firmei nu s-a putut calcula în intervalul 2013-2014 întrucât societatea a înregistrat capitaluri proprii negative. În intervalul 2015-2016 valoarea acestui indicator este sub limita de 20% stabilită de literatura de specialitate.

Lichiditatea generală (lichiditatea curentă) reprezintă capacitatea activelor curente de a face față datoriilor curente ale întreprinderii. După cum reiese din situația centralizatoare atașată anterior firma a avut o lichiditate generală peste limita minimă (1) pe interval 2015-2016. În intervalul 2013-2014 valoarea indicatorului a fost sub această limită.

În cazul **lichidității parțiale**, avem de a face cu un coeficient sub limita minimă admisă (0,8) în anul 2013 și peste această limită în anii 2014 - 2016.

Lichiditatea imediată a înregistrat valori sub limita minimă admisă (0,3) pe cei patru ani analizați.

Indicator	2013	2014	2015	2016	Valoarea limita
Solvabilitatea patrimonială	X	X	6,85	18,15	>20%
Lichiditatea generală	0,03	0,89	1,05	1,16	>1
Lichiditatea parțială	0,03	0,89	1,05	1,16	>0.8
Lichiditatea imediată	0,00	0,01	0,03	0,06	>0.3
Rata profitului	0,00	0,05	4,98	38,12	>0.00

După cum reiese din aceeași situație centralizatoare, nu putem vorbi despre o **rată a profitului** (profit net/cifra de afaceri) în anul 2013 deoarece societatea a înregistrat pierdere. Pe intervalul 2014-2016 societatea a obținut profit.

2.2.6. Analiza echilibrului financiar

Cu privire la indicatorii de echilibru financiar, după cum reiese din tabelul de mai jos, firma și-a desfășurat activitatea având fond de rulment negativ și deficit de fond de rulment în intervalul 2013-2014, interval în care cheltuielile de exploatare au depășit necesarul de finanțat al activelor circulante și fond de rulment pozitiv și excedent de fond de rulment în intervalul 2015-2016.

Acest lucru ne arată că activele circulante au depășit datoriile societății.

Indicator	2013	2014	2015	2016	Valoarea limita
Grad de îndatorare	X	X	93,15	81,85	<70%
Fond de rulment	-952	-65,308	41,387	122334	Pozitiv
Necesar de fond de rulment	-976	-65974	17,388	78,442	Pozitiv
Trezoreria întreprinderii	24	666	23,999	43,892	>0

Corelat cu evoluția acestor indicatori este și gradul de îndatorare sau rata globală de îndatorare care are un nivel superior valorii limită de 70% pe intervalul 2015-2016. Acest indicator conform literaturii de specialitate nu poate depăși 70%, la acest prag riscul de faliment fiind iminent. In intervalul 2013-2014 acest indicator nu s-a putut calcula datorita capitalurilor proprii negative înregistrate de societate.

2.7. Analiza activității debitoarei în timpul procedurii de insolvență

Analiza perioadei de observație s-a făcut pe baza bilanțelor de verificare întocmite de societate pe intervalul 01.04.2016-30.09.2016.

OPERATIUNEA/PE RIOADA	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	Total
Cifra de afaceri (ct.701+702+703+704 +705+706+707+708)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din vânzarea produselor finite (ct.701)							0.00
Venituri din vanzarea produselor reziduale (ct. 703)							0.00
Venituri din lucrări executate și servicii prestate (ct. 704)							0.00
Venituri din redevente (ct. 706)							0.00
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)							0.00

Variatia stocurilor (ct. 711)							0.00
Venituri din imobilizări corporale (ct. 722)							0.00
Alte venituri din exploatare (ct. 754+758)							0.00
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE din care:	-54,246.00	5,695.00	5,293.00	3,238.00	3,238.00	3,238.00	-33,544.00
Cheltuieli cu stocurile de materii prime, materiale consumabile, marfuri (ct. 601+602+603+604+606+607+608)	-3,335.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,335.00
<i>Cheltuieli cu materiile prime (ct. 601)</i>							0.00
<i>Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602) din care:</i>	<i>2,775.00</i>		<i>0.00</i>	<i>0.00</i>			<i>2,775.00</i>
Cheltuielile cu materialele auxiliare (ct. 6021)	977.00						977.00
Cheltuieli privind combustibilul (ct. 6022)	1,175.00		0.00	0.00			1,175.00
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat (ct. 6023)							0.00
Cheltuieli privind piesele de schimb (ct. 6024)	525.00						525.00
Cheltuieli privind alte materiale consumabile (ct. 6028)	98.00						98.00
<i>Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar (ct. 603)</i>	<i>-6,110.00</i>						<i>-6,110.00</i>
<i>Cheltuieli privind materialele nestocate (ct. 604)</i>							0.00
<i>Cheltuieli cu energia si apa (ct. 605)</i>							0.00

<i>Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)</i>							0.00
<i>Cheltuieli cu lucrarile si serviciile executate de terți (ct. 611+612+613+614)</i>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile (ct. 611)							0.00
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612)							0.00
Cheltuieli cu primele de asigurare (ct. 613)							0.00
Cheltuielile cu studiile și cercetarile (ct. 614)							0.00
<i>Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (ct. 621+622+623+624+625+626+627+628)</i>	-63,745.00	0.00	417.00	0.00	0.00	0.00	-63,328.00
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)							0.00
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct. 622)							0.00
Cheltuieli cu onorariu administratorului judiciar							0.00
Cheltuieli cu protocolul, reclama și publicitatea (ct. 623)							0.00
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal (ct. 624)							0.00
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferuri (ct. 625)	7,928.00						7,928.00
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații (ct. 626)	331.00						331.00
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	410.00		417.00				827.00
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (ct. 628)	-72,414.00						-72,414.00

<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte (ct. 635)</i>	1.00						1.00
<i>Cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete și CAS) (ct. 641+645)</i>	12,667.00	5,529.00	4,710.00	3,072.00	3,072.00	3,072.00	32,122.00
Cheltuieli cu salariile personalului (ct. 641)	10,308.00	4,500.00	3,833.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	26,141.00
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	2,359.00	1,029.00	877.00	572.00	572.00	572.00	5,981.00
<i>Alte cheltuieli de exploatare (ct. 654+658)</i>							0.00
<i>Cheltuieli privind amortizările și provizioanele (ct.681)</i>	166.00	166.00	166.00	166.00	166.00	166.00	996.00
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	54,246.00	-5,695.00	-5,293.00	-3,238.00	-3,238.00	-3,238.00	33,544.00
TOTAL VENITURI FINANCIARE (ct. 761+762+763+764+765+766+767+768) din care:	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)							0.00
Venituri din dobanzi (ct. 766)	2.00						0.00
Venituri din sconturi obținute (ct. 767)							0.00
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE (ct. 663+664+665+666+667+668) din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar (ct. 665)							0.00
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)							0.00
REZULTAT FINANCIAR	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din subvenții pentru evenimente extraordinare și altele	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00

similare (ct. 771)							
Alte venituri extraordinaire	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
TOTAL CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente extraordinaire (ct. 671)	0.00		0.00	0.00			0.00
Alte cheltuieli extraordinaire	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL VENITURI	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL CHELTUIELI	-54,246.00	5,695.00	5,293.00	3,238.00	3,238.00	3,238.00	-33,544.00
PROFIT BRUT	54,248.00	-5,695.00	-5,293.00	-3,238.00	-3,238.00	-3,238.00	33,546.00
Impozit pe profit de plata	6,922.00						6,922.00
PROFIT NET	47,326.00	-5,695.00	-12,215.00	-3,238.00	-3,238.00	-3,238.00	19,702.00

După cum se observă în tabelul de mai sus, *cifra de afaceri* la nivelul întregii perioadei de observație a fost egala cu zero, societatea nu a realizat venituri din activitate de baza . Veniturile din exploatare pe perioada celor 6 luni de observație , aprilie 2016-septembrie 2016 au fost egale cu zero.

Rezultatul din exploatare a fost concretizat în în *pierdere* pe cinci din cele șase luni analizate și profit pe luna aprilie, astfel rezultatul din exploatare cumulat a fost în sumă de **33.546 lei (profit)**.

În ceea ce privește *activitatea financiară*, acesta a constatat venituri în suma de 2 lei în intervalul analizat. Rezultatul activității financiare este profit în valoare de **2 lei**

Pe perioada de observație *nu s-au înregistrat nici venituri , nici cheltuieli extraordinare*.

Totalul veniturilor realizate de societate în perioada de observație este de **2,00 lei**, iar cel al *cheltuielilor* de - 33.544,00 lei rezultând astfel un profit cumulat în sumă de **33.546,00 lei**. Impozitul pe profit înregistrat a fost de 6.922 lei rezultând astfel un profit net de **19.702 lei**.

2.3. Pasivul acumulat în timpul procedurii de insolvență

În vederea formării unei imagini corecte și complete asupra activității debitoarei în perioada insolvenței este necesar a se analiza suma datoriilor acumulate în această perioadă. Datoriile acumulate în timpul procedurii de insolvență au fost grupate pe diferite categorii în funcție de natura lor astfel:

Datorii către bugetul statului și bugetele speciale

Pe perioada curentă către bugetul de stat și bugetele speciale nu s-au acumulat debitele .

Datoriile către furnizori

Pe perioada de observație către furnizori nu s-au acumulat datorii .

Datoria către personalul angajat

Pe perioada de observație nu s-au acumulat datorii către personalul angajat.

Datoria către administratorul judiciar

Datoria către administratorul judiciar ADMIN INSOLV se va achita conform decontului de plata, în urma emiterii unei facturi. Valoarea neachitată este de 6.300 lei.

Onorariul lunar stabilit este de 900 lei ,iar onorariul de succes este de 7% din sumele atrase în contul de lichidare.

2.4. Perspectivele de redresare în raport cu situația debitoarei

Piața construcțiilor a înregistrat un minus de 4% în anul 2013, până la 8,9 miliarde euro, reprezentând cel mai scăzut nivel consemnat de acest sector de la începerea crizei, potrivit informațiilor anunțate de Asociația Română a Antreprenorilor de Construcții (ARACO), una dintre cele mai importante organizații care reprezintă interesele industriei.

Datele de la Statistică spun că în luna martie 2014 volumul lucrărilor de construcții a înregistrat un plus de 9,7% față de aceeași perioadă a anului trecut, confirmând tendința de creștere a sectorului de construcții care s-a făcut simțită în piață și în primele două luni din 2015. În intervalul ianuarie - martie, volumul lucrărilor de construcții a crescut față de T I 2014, atât ca serie brută, cât și ca serie ajustată, cu 13,4%, respectiv cu 12,5%.

Președintele ARACO, Laurențiu Plosceanu, vine la ZF Construction & Infrastructure Summit' 15, în calitate de speaker, alături de mai mulți manageri privați, dar și reprezentanți ai unor entități de stat. La finele lunii martie, șeful ARACO spunea că speră la o creștere a pieței în acest an, una dintre condițiile esențiale în acest sens fiind lansarea efectivă a proiectelor bugetate.

Analiza detaliată repartizată pe tipul de santier contractate (private sau publice) pune fața în fața previziunilor antreprenorilor atât cu privire la evoluția propriilor afaceri cât și cu privire la întreaga piață de profil în 2015. Când vine vorba de evoluția individuală a companiilor ca și

venituri si lucrari, se observa ca antreprenorii care contracteaza cu preponderenta lucrari private sunt intr-o mai mare masura increzatori decat cei care contracteaza lucrari publice in cea mai mare parte. In timp ce 58% din antreprenorii care lucreaza in cea mai mare parte pentru stat declara ca vor nota o evolutie pozitiva a afacerilor si a numarului de lucrari, procentul antreprenorilor care lucreaza pentru beneficiari privati este de 66%. In ambele cazuri se pot observa cresteri comparativ cu ce anuntau in urma cu un an.

Intrebatii despre evolutia pietei in 2015, ambele tipuri de antreprenori (contractori de lucrari private si contractori de lucrari publice) se declara in proportii apropiate optimisti cu privire la evolutia pietei in 2015, 58%, respectiv 57% socotind ca piata va nota cresteri in 2015. Procentele sunt superioare celor inregistrate de Top 100 Antreprenori Generali din 2013, cand, in cazul antreprenorilor de lucrari publice, 55% anuntau o crestere a pietei, in timp ce in cazul antreprenorilor de lucrari private inregistrasem atunci un procent de 36% de constructori optimisti.

Societatea SC VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. avind o experienta de patru ani in acest domeniu de activitate poate sa concureze cu multe societati de profil. Societatea a activat ca si antreprenor atat pentru constructii de lucrari private cat si subcontractor de lucrari publice.

2.5. Proiecția privind modul în care estimăm evoluția cifrei de afaceri , a cash-flowului și a rezultatului financiar pe perioada planului de reorganizare.

2.5.1. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli aferent perioadei de reorganizare

Stabilirea bugetului de venituri și cheltuieli s-a efectuat în baza datelor financiare pe care firma le-a avut pe perioada trecută analizată în capitolele de mai sus coroborate cu previziunile privind perioada următoare. Astfel s-a ajuns la situația prezentată mai jos:

OPERATIUNEA/PERIOADA	Anul I	Anul II	Anul III	Total
Cifra de afaceri (ct.701+702+703+704+705+706+707+708)	800,000.00	900,000.00	900,000.00	2,600,000.00
Venituri din vânzarea produselor finite (ct.701)	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din lucrări executate și servicii prestate (ct. 704)	800,000.00	900,000.00	900,000.00	2,600,000.00
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din variatia stocurilor (711)	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte venituri din exploatare (subventii)	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte venituri din exploatare (sprijin fin.guvern.am.)	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	800,000.00	900,000.00	900,000.00	2,600,000.00
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE din care:	644,102.00	663,900.00	663,900.00	1,971,902.00
Cheltuieli cu stocurile de materii prime, materiale consumabile, marfuri (ct. 601+602+603+604+606+607+608)	40,000.00	40,000.00	40,000.00	120,000.00
Cheltuieli cu materiile prime (ct. 601)				0.00

Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602) din care:	40,000.00	40,000.00	40,000.00	120,000.00
Cheltuielile cu materialele auxiliare (ct. 6021)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind combustibilul (ct. 6022)				0.00
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat (ct. 6023)		0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind piesele de schimb (ct. 6024)		0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind alte materiale consumabile (ct. 6028)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar (ct. 603)		0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind materialele nestocate (ct. 604)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu energia si apa (ct. 605)				0.00
Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu lucrarile si serviciile executate de terți (ct. 611+612+613+614)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00
Cheltuieli de intret si rep. (ct. 611)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu primele de asigurare (ct. 613)		0.00	0.00	0.00
Cheltuielile cu studiile și cercetarile (ct. 614)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (ct. 621+622+623+624+625+626+627+628)	430,100.00	450,100.00	450,100.00	1,330,300.00
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind comisioanele către Fondul de Lichidare 2% (ct. 622)	45.00			45.00
Cheltuieli cu onorariu lunar al administratorului judiciar	10,800.00	10,800.00	10,800.00	32,400.00
Chelt. Cu onorariul de succes	157.00	0.00	0.00	157.00
Cheltuieli cu protocolul, reclama și publicitatea (ct. 623)	500.00	500.00	500.00	1,500.00
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal (ct. 624)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferuri (ct. 625)	200,000.00	210,000.00	210,000.00	620,000.00
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații (ct. 626)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	12,000.00
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	3,000.00	3,000.00	3,000.00	9,000.00
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (ct. 628)	221,600.00	231,600.00	231,600.00	684,800.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte (ct. 635)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00

<i>Cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete și CAS) (ct. 641+645)</i>	160,000.00	160,000.00	160,000.00	480,000.00
Cheltuieli cu salariile personalului (ct. 641)	135,000.00	135,000.00	135,000.00	405,000.00
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25,000.00	25,000.00	25,000.00	75,000.00
<i>Alte cheltuieli de exploatare (ct. 654+658)</i>	500.00	500.00	500.00	1,500.00
<i>Cheltuieli privind amortizările și provizioanele (ct.681)</i>	500.00	500.00	500.00	1,500.00
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	155,898.00	236,100.00	236,100.00	628,098.00
TOTAL VENITURI FINANCIARE (ct. 761+762+763+764+765+766+767+768) din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din dobanzi (ct. 766)	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din sconturi obținute (ct. 767)	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE (ct. 663+664+665+666+667+668) din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte cheltuieli financiare (ct. 668)	0.00	0.00	0.00	0.00
REZULTAT FINANCIAR	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
Venituri din subvenții pentru evenimente extraordinare și altele similare (ct. 771)	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte venituri extraordinare	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente extraordinare (ct. 671)	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte cheltuieli extraordinare	0.00	0.00	0.00	0.00
REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL VENITURI	800,000.00	900,000.00	900,000.00	2,600,000.00
TOTAL CHELTUIELI	644,102.00	663,900.00	663,900.00	1,971,902.00
PROFIT BRUT	155,898.00	236,100.00	236,100.00	628,098.00
Acoperirea pierderilor anterioare	0.00	0.00	0.00	0.00
Impozit pe profit de plata	24,943.00	37,776.00	37,776.00	100,495.00
PROFIT NET	130,955.00	198,324.00	198,324.00	527,603.00

Pentru perioada de reorganizare s-au estimat **venituri totale de 2.600.000 lei**, sumă rezultată din venituri din activitatea de baza, respectiv prestari din servicii;

În ceea ce privește **primul an de reorganizare** s-a previzionat că se vor obține venituri totale în sumă de **800.000 lei** .De mentionat ca veniturile prognozate anual sunt cu aproximativ 70% sub cele obtinute de societate in anii 2014-2015 analizati.

Pentru anul al-2-lea de reorganizare s-a estimat că se vor obține **venituri totale** în sumă de 900.000 lei ,valoare mai mica cu 80% decat cea realizata in intervalul 2014-2015.

Pentru al-3-lea an de reorganizare au fost previzionate aceleasi **venituri totale** cu cele realizate in anul al 2-lea în sumă 900.000 lei .

Cu privire la cheltuielile aferente activității de exploatare acestea sunt structurate pe următoarele categorii principale:

- Cheltuielile cu materiile prime, materialele consumabile și mărfurile, mai precis cheltuieli cu materii prime,combustibil,obiecte de inventar s-a alocat suma de **120.000 lei**.Repartizarea pe ani este urmatoarea:anul I 40.000 lei,anul II 40.000 lei,anul III 40.000 lei.
- Cheltuielilor cu lucrările și servicii executate de terți, s-a alocat suma de **3.000 lei** pe toată perioada celor trei ani de estimați, repartizata dupa cum urmează anul suma de 1.000 lei, pentru anul al II lea suma de 1.000 lei iar pentru ultimul an suma de 1.000 lei.
- Cheltuielile cu onorariul lunar al administratorului judiciar au fost previzionate ca fiind sumă fixă de 900 lei lunar. Suma totală alocată în acest scop este de **32.400 lei** aferentă întregii perioade de reorganizare, adică 10.800 lei anual.
- Cheltuielile cu onorariul de succes al administratorului judiciar au fost previzionate ca fiind in procent de 7% din sumele incasate din valorificarea activelor. Suma totală alocată în acest scop este de **157 lei** aferentă primului an de reorganizare.
- Cheltuielile cu comisionul catre Fondul de Lichidare au fost previzionate ca fiind in procent de 2% din sumele incasate din valorificarea activelor. Suma totală alocată în acest scop este de **45 lei** aferentă primului an de reorganizare.
- Cheltuieli cu alte servicii executate de terți -s-a alocat suma totală **1.330.300 lei**. Pentru primul an a fost alocată suma de 430.100 lei, pentru anul al doilea 450.100 lei, iar pentru ultimul an al intervalului prognozat s-a alocat suma de 450.100 lei. În această categorie am introdus următoarele categorii de cheltuieli:
 - ✓ Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații au fost estimate cu un volum total de **12.000 lei** pe perioada întregii perioade de reorganizare. Această sumă a fost distribuită pe ani după cum urmează: anul I- 4000 lei, în anul al II-lea suma de 4.000 lei, iar în anul al III-lea 4.000 lei.
 - ✓ Cheltuieli de protocol au fost estimate cu un volum total de **1.500 lei** pe perioada întregii perioade de reorganizare. Această sumă a fost distribuită pe ani după cum urmează: anul I- 500 lei, în anul al II-lea suma de 500 lei, iar în anul al III-lea 500 lei.
 - ✓ Cheltuieli de transport au fost estimate cu un volum total de **3.000 lei** pe perioada întregii perioade de reorganizare. Această sumă a fost distribuită pe ani după cum urmează: anul I-1.000 lei, în anul al II-lea suma de 1.000 lei, iar în anul al III-lea 1.000 lei.
 - ✓ Cheltuieli cu deplasari,detasari si transferari au fost estimate cu un volum total de **200.000 lei** pe perioada întregii perioade de reorganizare. Această sumă a fost distribuită pe ani după cum urmează: anul I-200.000 lei, în anul al II-lea suma de 210.000 lei, iar în anul al III-lea 210.000 lei.
 - ✓ Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate au fost estimate la un volum de **9.000 lei** pe perioada celor trei ani de reorganizare. Astfel pentru primul an

a fost previzionată suma de 3.000 lei, pentru anul al doilea a fost previzionată suma de 3.000 lei, iar în ultimul an suma de 3.000 lei.

✓ Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți. În această categorie au fost cuprinse alte cheltuieli cu serviciile executate de terți. Suma totală alocată în acest sens este de **684.800 lei** alocată pe ani după cum urmează: anul I- 221.600 lei, anul al II-lea suma de 231.600 lei și în anul al III-lea 231.600 lei.

- Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte au fost estimate în sumă totală de **3.000 lei** pentru întregul interval analizat.
- Salariile și contribuțiile aferente acestora pentru această categorie de resurse a fost prevăzută o sumă totală de **480.000 lei** cu valori constante de la un an la altul, astfel pentru anul I s-a alocat suma de 160.000 lei, pentru cel de-al doilea an suma de 160.000 lei, iar pentru ultimul an al planului de reorganizare s-a alocat suma de 160.000 lei.
- Alte cheltuieli de exploatare, au fost estimate în sumă totală de **1.500 lei**
- Cheltuieli cu amortizarile pentru această categorie de resurse a fost prevăzută o sumă totală de **1.500 lei** cu valori constante de la un an la altul,

Toate sumele de mai sus sunt calculate fără TVA.

În concluzie, pe perioada planului de reorganizare societatea va realiza venituri în sumă de **1.600.000 lei** și se vor efectua **cheltuieli** totale în sumă de **1.271.902 lei**, astfel rezultând un **profit brut** în sumă de **628.098 lei**.

Impozitul pe profit de plata este în suma de **100.495 lei** rezultând un profit net în suma de **527.603 lei**

Încadrarea în bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada celor 36 luni (3 ani) de reorganizare se va verifica lunar de administratorul judiciar și este principalul obiectiv care trebuie respectat de conducerea debitoare și care va asigura succesul planului de reorganizare.

2.5.2. Estimarea cash-flowul pe perioada planului de reorganizare

Cash-flowul aferent perioadei de reorganizare a fost întocmit, avându-se în vedere următoarele aspecte:

- Plățile estimate că se vor efectua pe perioada planului de reorganizare;
- Încasările din activitatea desfășurată de debitoare
- Încasări din aportul asociatului

În urma analizării situațiilor financiare trecute ale debitoare corelate cu perspectivele viitoare ale afacerii acestea am întocmit situația privind fluxul financiar aferent perioadei de reorganizare, defalcăt pe ani și pe categorii de încasări și plăți.

În ceea ce privește sursele de numerar, acestea sunt din două categorii respectiv:

- încasări din activitatea de exploatare;
- încasări din aportul asociatului.

OPERATIUNEA/PERIOADA	Anul 1	Anul 2	Anul 3	Total
ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE				
Total intrari de lichiditati din:	0.00	0.00	0.00	0.00
Aport la capitalul social sau imprumuturi acordate de asociati		0.00	0.00	0.00
Vanzari de active inclusiv TVA	0.00	0.00	0.00	0.00
Credite pentru investitii, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
- Credit de investitie	0.00	0.00	0.00	0.00
Total iesiri de lichiditati prin:	0.00	0.00	0.00	0.00
Investitii, inclusiv TVA	0.00	0.00	0.00	0.00
Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0.00	0.00	0.00	0.00
Rambursari de credite pentru investitii, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
- Rate la alte imprumuturi pentru investitii	0.00	0.00	0.00	0.00
Plati de dobanzi la credite pentru investitii si lung, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00
- La alte imprumuturi pentru investitii	0.00	0.00	0.00	0.00
Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
Incasari din vanzari, inclusiv TVA (F1+F2)	960,000.00	1,080,000.00	1,080,000.00	3,120,000.00
Vanzari existente (fara proiect)	960,000.00	1,080,000.00	1,080,000.00	3,120,000.00
Incasari din activitatea financiara				0.00
Alte incasari (creante cu statul - mai putin TVA si I/P - grup, terti)				0.00
Aport la capitalul social/ Venituri din vanzarea bunurilor		65,000.00	65,000.00	130,000.00
Total Intrari de lichiditati din activ. curenta	960,000.00	1,145,000.00	1,145,000.00	3,250,000.00
Plati pentru activitatea de exploatare, cuTVA, din care:	740,482.00	764,280.00	764,280.00	2,269,042.00
Materii prime, materiale consumabile, marfuri	48,000.00	48,000.00	48,000.00	144,000.00
Cheltuieli cu energia si apa	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli cu lucrarile și serviciile executate de terti	1,200.00	1,200.00	1,200.00	3,600.00
Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	516,120.00	540,120.00	540,120.00	1,596,360.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	1,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00

Cheltuieli cu personalul inclusiv CAS	160,000.00	160,000.00	160,000.00	480,000.00
Alte cheltuieli de exploatare	500.00	500.00	500.00	1,500.00
Onorariul lunar administratorului judiciar	12,960.00	12,960.00	12,960.00	38,880.00
Onorariu de succes administrator judiciar	157.00	0.00	0.00	157.00
Comision Fond Lichidare 2%	45.00	0.00	0.00	45.00
Alte cheltuieli financiare	500.00	500.00	500.00	1,500.00
Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA	219,518.00	380,720.00	380,720.00	980,958.00
Plati pentru impozite si taxe	88,479.67	117,215.89	117,215.89	322,911.45
Plati TVA (recuperari TVA cu semnul minus)	63,536.67	79,439.89	79,439.89	222,416.45
Rambursare creanta salariala-Tabel definitive		0.00	0.00	0.00
<i>Rambursare creanțe bugetare- Tabel definitive</i>	129,810.00	259,620.00	259,622.00	649,052.00
<i>Rambursare creante chirografare-Tabel definitive</i>				0.00
<i>Rambursare creanțe salariale- Perioada curentă</i>		0.00	0.00	0.00
Impozit pe profit (recuperari impozit pe profit cu semnul minus)	24,943.00	37,776.00	37,776.00	100,495.00
Total plati, exclusiv cele aferente exploatare	218,289.67	376,835.89	376,837.89	971,963.45
Flux de lichiditati din activitatea curenta	1,228.33	3,884.11	3,882.11	8,994.55
FLUX DE LICHIDITATI (CASH FLOW)				
Flux de lichiditati net al perioadei	1,228.33	3,884.11	3,882.11	8,994.55
Lichiditati din perioada precedenta		1,228.33	5,112.44	8,994.55
Lichiditati curente	1,228.33	5,112.44	8,994.55	15,335.32

În ceea ce privește **activitatea de exploatare**, am estimat că societatea va încasa în total suma de **3.120.000 lei**, sumă defalcată pe ani după cum urmează:

- ✓ **În anul I** am estimat încasarea sumei de **960.000 lei**. Această sumă este rezultată în urma desfășurării activității de exploatare desfășurate de societate.
- ✓ **În cel de-al II-lea** an de reorganizare, estimăm faptul că societatea va încasa din activitatea de exploatare desfășurată suma de **1.080.000 lei**.
- ✓ **În ultimul an de reorganizare** estimăm faptul că societatea va încasa suma de **1.080.000 lei**, sumă rezultată activitatea de baza.

Incasări din **aport al asociatului** am estimat la nivelul celor trei ani suma de **130.000 lei** distribuită pe ani după cum urmează: anul I- 0 lei, anul al II-lea 65.000 lei și anul al III-lea 65.000 lei.

În ceea ce privește la plățile care se vor efectua în intervalul următorilor trei ani de reorganizare, acestea se regăsesc în tabelul de mai sus, fiind repartizate pe categorii de plăți.

- Plăți pentru materiile prime, materialele consumabile și mărfurile pe perioada celor trei ani s-a alocat suma de **144.000 lei**, sumă distribuită pe ani așa cum rezultă din tabelul de mai sus , anu I suma de 65.000 lei, pentru anul al II lea suma de 65.000 lei iar pentru ultimul an suma de 65.000 lei.
- Plăților cheltuielilor cu lucrările și servicii executate de terți li s-a alocat suma de **3.600 lei** pe toată perioada celor trei ani de estimați, sumă distribuită pe ani așa cum rezultă din tabelul de mai sus , anu I suma de 1.200 lei, pentru anul al II lea suma de 1.200 lei iar pentru ultimul an suma de 1.200 lei.
- Plăților cu alte cheltuieli cu lucrările și servicii executate de terți li s-au alocat suma totală **1.518.600 lei**. Pentru primul an a fost alocată suma de 490.200 lei, pentru anul al doilea 514.200 lei, iar pentru ultimul an al intervalului prognozat s-a alocat suma de 514.200 lei.
- Plăți pentru cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte au fost estimate în sumă totală de **3.000 lei**.
- Plăți pentru salariile angajaților și contribuțiile aferente acestora pentru această categorie de resurse a fost prevăzută o sumă totală de **480.000 lei** cu valori constante de 160.000 lei pe cei trei ani luati în analiza.
- Plăți alte cheltuieli de exploatare-amortizarea- pentru această categorie de resurse a fost prevăzută o sumă totală de **1.500 lei** cu valori constante de 500 lei pe cei trei ani luati în analiza.
- Cheltuielile cu onorariul lunar al administratorului judiciar au fost previzionate ca fiind sumă fixă de 900 lei lunar. Suma totală alocată în acest scop este de **38.880 lei** aferentă întregii perioade de reorganizare, adică 12.960 lei anual.
- Cheltuielile cu onorariul de succes al administratorului judiciar au fost previzionate ca fiind în procent de 7% din sumele incasate din valorificarea activelor. Suma totală alocată în acest scop este de **157 lei** aferentă primului an de reorganizare.
- Cheltuielile cu comisionul catre Fondul de Lichidare au fost previzionate ca fiind în procent de 2% din sumele incasate din valorificarea activelor. Suma totală alocată în acest scop este de **45 lei** aferentă primului an de reorganizare.
- Plățile care se vor efectua conform graficelor de rambursare al creanțelor **înscrise în tabelul definitiv** al creditorilor astfel

	Creditori	Anul I	Anul II	Anul III	Total
1	Rambursare creanțe bugetare- Tabel definitiv	129,810.00	259,620.00	259,622.00	649,052.00
TOTAL		129,810.00	259,620.00	259,622.00	649,052.00

- **Plăți pentru impozite și taxe** în sumă de **322.911,45 lei** reprezentând TVA în valoare de **222.416,45 lei** și impozit pe profit în valoare de **100.495,00**.

Creanțele născute în cursul procedurii de insolvență se vor rambursa la datele scadente, așa cum s-a negociat cu furnizorii.

La nivelul celor trei ani de reorganizare s-a prognozat încasarea sumei de **3.250.000 lei** și efectuarea de plăți aferente activității de exploatare în sumă de **2.269.042 lei**. Fluxul brut din activitatea desfășurată va fi în sumă **980.958 lei**. Acestui flux i se adugă plata impozitelor și taxelor (TVA-ului și impozitul pe profit) în sumă de **322.911,45 lei**. Se vor rambursa creanțe aferente tabelului definitiv în sumă de **649.052 lei**, rezultând un flux net al perioadei de **8.994,55 lei**.

Capitolul III

Programul de plată al creanțelor

3.1. Situația pasivului debitoarei

Cuantumul total al pasivului potrivit tabelului definitiv al creanțelor se ridică la suma de **lei**. Situația pasivului este următoarea:

Nr. crt.	Denumire Creditor	Rangul de preferință	Suma solicitată	Suma acceptată în lei	%din total creanțe	%din total categorie de creanțe
1	MFP DGRFP CLUJ NAPOCA AJFP SM	Bugetara	649,052.00	649,052.00	95,91%	100.000%
	TOTAL CREANTE BUG.		649,052.00	649,052.00	95,91%	100.000%
1	SC Orange Romania SA	Chirografară	15,874.76	15,874.76	2,35%	17,51%
2	SC Service Automobile SA Deva	Chirografară	11,838.78	11,838.78	1,75 %	42,72%
	TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE		27,713.54	27,713.54		
	TOTAL GENERAL		676,765.54	676,765.54		

1. **Creanțe bugetare** în sumă totală de **649.062,00 lei** care dețin un procent de 95,91 % din totalul pasivului înscris în tabelul definitiv, formate din creanțele deținute de creditorul MFP DGRFP CLUJ NAPOCA AJFP *Satu Mare*.

Tabelul de mai jos cuprinde componența pe categorii de impozite a sumei admise la masa credală.

Buget	Impozit	Debit	Dobanzi	Penalitati	Total
CAS	Accidente de muncă	599.00	40.00	19.00	658.00
	CAS - Angajat	19,729.00	1,069.00	651.00	21,449.00
	CAS -Angajator	35,157.00	2,314.00	1,433.00	38,904.00
	TOTAL BUGET	55,485.00	3,423.00	2,103.00	61,011.00
SANATATE	Concedii și indemnizații	1,897.00	123.00	77.00	2,097.00
	Sănătate- Angajat	10,548.00	574.00	355.00	11,477.00
	Sănătate Angajator	11,597.00	744.00	459.00	12,800.00
	TOTAL BUGET	24,042.00	1,441.00	891.00	26,374.00
SOMAJ	Fond de garantare	556.00	39.00	19.00	614.00
	Șomaj- Angajat	967.00	52.00	33.00	1,052.00
	Șomaj- Angajator	1,112.00	68.00	45.00	1,225.00
	TOTAL BUGET	2,635.00	159.00	97.00	2,891.00
STAT	Profit	16,180.00	561.00	348.00	17,089.00
	Salarii	14,829.00	686.00	414.00	15,929.00
	Profit	138,244.00			138,244.00
	Dobândă și penalități TVA	352,060.00	21,803.00	13,651.00	387,514.00
	TOTAL BUGET	521,313.00	23,050.00	14,413.00	558,776.00
TOTAL GENERAL		603,475.00	28,073.00	17,504.00	649,052.00

2. **Creanțe chirografare acceptate la plata** în sumă totală de **27.713,54 lei**, categorie ce deține 4,10 % din totalul pasivului înscris la masa credală. Această categorie este reprezentată prin creditorii: SC Orange Romania SA si SC Service Automobile SA Deva.

3.2. Programul de plăți

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevăzut ca pe perioada celor trei ani de reorganizare să se efectueze plăți către creditori după cum urmează:

Plăți către creditorii bugetari

Categoria de creanțe bugetare reprezentată prin creditorul MFP DGRFP CLUJ NAPOCA AJFP *Satu Mare*, va recupera sumele înscrise în tabelul definitiv, în integralitatea. Astfel acesta la sfârșitul celor trei ani de reorganizare va recupera suma de **649.052,00 lei** . Plata se va face în rate

egale incepand cu luna a saptea a planului de reorganizare, primele sase luni acorzandu-se perioada de gratie. Graficul de rambursare a creanțelor se regăsesc în **anexele 3**.

Plăți către creditorii chirografari

Către :SC Orange Romania SA si SC Service Automobile SA Deva prin planul de reorganizare nu s-a prevăzut achitarea creantelor inscrise in tabelul definitiv.

Plăți pentru datorii născute în timpul procedurii

Pentru desfășurarea normală a activității de exploatare se vor achita datoriile către furnizori la termenele și potrivit condițiilor prevăzute în contractele negociate cu aceștia.

Obligațiile fiscale se vor achita la termenele de plată prevăzute de Codul fiscal.

Remunerația persoanelor angajate în temeiul art. 10. art. 19 alin (2). art. 23 și 24 dacă este cazul se vor achita lunar odată cu emiterea documentului pentru serviciul prestat.

Capitolul IV

Termenul de executare al planului de reorganizare

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 lin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume **trei ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul sindic.

În condițiile în care nu se va reuși acoperirea pasivului în termen de 3 ani, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni.

Menționăm că pe perioada de derulare a planului de reorganizare debitoarea va achita toate datoriile curente izvorâte din activitatea de exploatare conform contractelor încheiate iar în cazul creanțelor bugetare se vor respecta termenele legale de plată a obligațiilor fiscale.

Capitolul V

Tratamentul creanțelor

La acest capitol vom insista asupra prevederilor articolului 95 alin. 5, și anume asupra “tratamentului creanțelor” în cadrul procedurii reorganizării debitoarei VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (pct.a), tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate (pct.b).

5.1. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan (art. 95. alin 5. pct. a)

Pornind de la definiția creanțelor defavorizate data de Legea nr. 85/2006. art. 3. pct. 21 și ținând cont de prevederile art. 101 al. 1 lit. d). așa cum a fost modificat prin Legea nr. 169 /2010, ("Categorii de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

- 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 actualizată cu dobânda de referință a Băncii Naționale a României, dacă nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;")

Menționăm că în cadrul prezentului plan de reorganizare nu avem categorii de creanțe nedefavorizate .

5.2. Categoriile de creanțe defavorizate prin plan (art 95. alin. 5. pct. b)

Categoriile defavorizate prin plan este cea bugetară si cea chirografara .Creanta bugetara este prevazut a fi recuperata integral prin planul de reorganizare conform anexei numarul 3, însă creanțele chirografare nu se vor recupera.

Capitolul VI

Despăgubiri acordate prin planul de reorganizare raportat la valoarea distribuitorilor în faliment

Pentru a pune în evidență avantajele pe care le oferă planul de reorganizare cu privire la despăgubirile ce se vor acorda în cadrul acestuia față de valoarea distribuitorilor în cazul în care se va trece la faliment și nu se va vota planul de reorganizare, pe baza unei evaluări a patrimoniului societății, s-a calculat valoarea estimativă de lichidare a bunurilor debitoarei la data propunerii planului, potrivit art. 95 al. (5). lit d) din Legea nr. 85/2006.

În tabelul de mai jos sunt prezentate evaluările tuturor bunurilor deținute de S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L.

1. Mobilier

-Diferite piese

	Euro	Lei
Valoarea de piață	499	2.243,00

Valoarea estimativă care se poate obține în cazul lichidării bunurilor din patrimoniu este de **2.243,00 lei**.

➤ **Situația distribuitorilor în cazul trecerii la faliment va fi următoarea:**

Se vor achita cheltuielile cu procedura potrivit art. 123. pct. 1 din Legea nr.85 din 2006. Tabelul de mai jos cuprinde principalele cheltuieli care au fost estimate că vor fi efectuate în cazul intrării în faliment a societății:

Cheltuieli cu procedura	LEI	Observații
Arhivare documente	5.000,00	50 ani*2m *50lei / m/an
Taxe locale (impozit auto)	-	
Onorariu lichidator lunar	32.400,00	36 luni*900 lei/ luna
Onorariu lichidator de succes	157,00	3% sume atrase cont lichidare (vânzare bunuri în faliment)
Comision Fond Lichidare (2%)	45,00	2% din valoare bunurilor lichidate
Contabilitate	9.000,00	36 luni*250 lei/lună
DGFP datorii curente		
Onorariu administrator judiciar perioada curenta	6.300,00	perioada aprilie-octombrie 2016
TOTAL	52.902,00	

1.Cheltuieli cu organizarea, arhivarea și păstrarea actelor contabile și a documentelor societății.

Potrivit prevederilor art. 25 din Legea contabilitatii nr. 82/1991, registrele de contabilitate, precum și documentele justificative, care stau la baza înregistrărilor în contabilitate, se păstrează, timp de zece ani, în arhiva persoanelor prevăzute la art.1 din lege, cu începere de la data încheierii exercițiului în cursul căruia au fost întocmite, cu excepția statelor de salarii care se păstrează timp de 50 de ani.

Dat fiind volumul acestora, în vederea păstrărilor în condiții de siguranță și în consonanță cu prevederile legale, de arhivarea, organizarea și păstrarea tuturor documentelor și actelor contabile se va apela la serviciile unei firme de arhivare. Prețul mediu anual practicat pentru un m liniar de acte este de 50lei.

Din estimările făcute există circa 2 m liniari de acte contabile. Costul estimat cu arhivarea este în sumă de **5.000 lei + TVA** (50 ani*2m liniari*50lei/an).

2.Cheltuieli cu onorariul lunar al lichidatorului.

Onorariul lunar stabilit de Adunarea Creditorilor este 900 lei+ TVA. Astfel pentru o perioadă de 36 luni suma rezultată este de **32.400,00 lei+ TVA**.

3.Cheltuieli cu onorariul de succes al lichidatorului

Onorariul de succes în cazul intrării în faliment, stabilit de Adunarea Creditorilor este de 7% din sumele distribuite creditorilor în primul an.

Pentru simularea sumelor distribuite în caz de faliment am utilizat procentul de 7% aplicat sumei atrase în contul de lichidare. În cazul intrării societății efectiv în faliment, acest onorariu de succes se va calcula conform hotărârii Adunării creditorilor. Suma obținută în cazul simulării falimentului este de 157,00 lei+ TVA (2.243*7%+ TVA)

4.Cheltuieli cu Fondul de lichidare (2%)

În cazul intrării în faliment și lichidării bunurilor, lichidatorul judiciar va reține și vira comisionul de 2% aferent Fondului de Lichidare. Procentul de 2% se aplică la valoare fără TVA a bunurilor vândute.

În cazul falimentului lichidării tuturor bunurilor s-a estimat că suma ce urmează a fi virată către Fondul de Lichidare este în sumă de **45 lei** (2.243 *2%).

5.Cheltuieli cu contabilitate

Contabilitatea societății se va face de o firmă specializată. Bugetul alocat lunar în acest sens este de 250 lei+ TVA. Întrucât estimăm că lichidarea întregului patrimoniu s-ar putea întinde pe intervalul a chiar 36 de luni, estimarea costurilor cu contabilitatea s-a făcut având în vedere acest aspect, astfel suma totală va fi de **9.000 lei+ tva**.

6.Datorii curente către administratorul judiciar

Pe perioada insolvenței(aprilie-octombrie 2016) s-au acumulat datorii catre administratorul judiciar in valoare de **6.300 lei**.

Totalul acestor cheltuieli este de **52.902 lei**. Din vânzarea bunurilor în acest moment prin trecerea la faliment se va obține maxim suma de **2.234 lei**, astfel suma rămasă ce urmează a fi distribuită către creditori este **zero lei**.

Distribuiți potrivit art. 123 din Legea nr 85/2006.

Pentru distribuiți potrivit calculului a rămas suma de **2.243,00 lei**, rezultată în urma vânzării bunurilor ajustată cu cuantumul cheltuielilor cu procedura conform art. 123. pct. 1.

BUNURI	Valoare de inventar (în lei)	Valoare de evaluare la lichidare (în lei)	Procent cheltuieli cu procedura	Suma aferentă cheltuielilor cu procedura (în lei)	Sume pentru distribuiți faliment (în lei)
Mobilier					
Mobilier neidentificabil	17,941.00	2,243.00	2358.5377	52,902.00	-50,659.00
TOTAL	17,941.00	2,243.00	2,358.54	52,902.00	-50,659.00
TOTAL BUNURI	17,941.00	2,243.00	2,358.54	52,902.00	-50,659.00
Mobilier					
Mobilier neidentificabil	17,941.00	2,243.00	2358.5377	52,902.00	-50,659.00

Potrivit ordinii de preferință prevăzute de acest articol despăgubirile se vor acorda astfel:

✓ ***Distribuiți de sume către categoria creditorilor bugetari:***

În favoarea **creditorilor bugetari** nu se va plăti sumă de **649.052,00 lei** distribuită pe fiecare creditor în parte așa cum rezultă din tabelul de mai jos:

Nr.crt.	Denumire Creditor	Creanța admisă (în LEI)	Distribuiți de sume în faliment (în LEI)	% de recuperare al creanțelor în faliment
1	DGFP Satu Mare	649.052,00	0,00	0,0000%
TOTAL CREANȚE BUGETARE		649.052,00	0,00	0,0000%

Astfel procentul de acoperire al creanțelor către categoria creanțelor bugetare este de 0,00%.

Creditorul DGFP Satu Mare, va încasa în caz de faliment suma de **0,00 lei** adică **0,00%** din creanța înscrisă în tabelul definitiv.

✓ *Distribuiți de sume către categoria creditorilor chirografari*

Nr.crt.	Denumire Creditor	Creanța admisă (în LEI)	Evaluare garanții la valoarea de lichidare (în LEI)	Distribuiți de sume în faliment (în LEI)	% de recuperare al creanțelor în faliment
CREANTE CHIROGRAFARE					
1	Orange Romania	15,874.76	0.00	0.00	0.0000%
2	Service Autom.	11,838.78	0.00	0.00	0.0000%
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE		27,713.54		0.00	0.0000%

LA această categorie de creanțe nu se vor face distribuiți în valoare de 27.713.54 lei respectiv întreaga suma adică 100% din creanța înscrisă în tabelul definitiv ci **zero lei** reprezentând 0,00 % din creanța.

1. Situația despăgubirilor acordate prin planul de reorganizare

Vizavi de cele prezentate mai sus prin planul de reorganizare s-a prevăzut că despăgubirile ce se vor acorda pe categorii de creanță astfel:

- ✓ **Categoria creanțelor bugetare** va recupera **creanța în proporție de 100,00%** așa cum rezultă și din tabelul de mai jos.

Nr.crt.	Denumire Creditor	Creanța admisă (în LEI)	Distribuiți de sume în reorganizare (în LEI)	% de recuperare al creanțelor în reorganizare
1	DGFP Satu Mare	649,052.00	649,052.00	100,0000%
TOTAL CREANȚE BUGETARE		649,052.00	649,052.00	100,0000%

- ✓ **Categoria creditorilor chirografari** nu își va recupera creanța după cum se observă observă și în tabelul de mai jos:

Nr.crt.	Denumire Creditor	Creanța admisă (în LEI)	Evaluare garanții la valoarea de lichidare (în LEI)	Distribuiți de sume în reorganizare (în LEI)	% de recuperare al creanțelor în reorganizare
1	Orange Romania	15,874.76	0.00	0.00	0.0000%
2	Service Autom.Deva	11,838.78	0.00	0.00	0.0000%
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE		27,713.54		0.00	0.0000%

Suma recuperată va fi de zero lei în procent de 0,00% din creanța admisă la masa credală de 27.713.54 lei.

2. Situația comparativă a distribuțiilor în faliment față de despăgubirile acordate prin planul de reorganizare

Potrivit tabelului de mai jos situația comparativă este următoarea:

Nr.crt.	Denumire Creditor	Creanța admisă (în LEI)	Evaluare garanții la valoarea de lichidare (în LEI)	Distribuiți de sume în faliment (în LEI)	% de recuperare al creanțelor în faliment	Distribuiți de sume în reorganizare (în LEI)	% de recuperare al creanțelor în reorganizare
Categorie Creanțe BUGETARE							
1	DGFP Satu Mare	649,052.00	2,243.00	0,00	0,00	649,052.00	100.0000%
		649,052.00	2,243.00	0.00	0.0000%	649,052.00	100.0000%
Categoria Creanțe CHIROGRAFARE							
1	Orange Romania	15,874.76	0.00	0.00	0.0000%	0.00	0,00%
2	Service Autom.	11,838.78	0.00	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE		27,713.54		0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
TOTAL GENERAL		676,765.54	2,243.00	.00	0.0000%	649,052.00	0,00%

✓ **Categoria creanțelor bugetare.**

Prin planul de reorganizare această categorie de creanțe va recupera **100,00%** din creanța sa. Suma distribuită către această categorie va fi de **649.052,00 lei** în reorganizare și **aceiași 0,00** în faliment.

Categoria creanțelor chirografare.

Creditorii chirografari nu își vor recupera creanța în reorganizare și nici în cazul intrării în faliment. Suma distribuită către această categorie va fi în de **0,00 lei în caz de faliment și de 0,00 lei în caz de reorganizare.**

În concluzie, este evident avantajul votării planului de reorganizare, având în vedere cheltuielile mari cu procedura falimentului și greutatea valorificării bunurilor rezultate din lichidarea proprietății.

Capitolul VII

Măsuri adecvate pentru punerea planului în aplicare

Conducerea S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L.

Pe perioada derulării planului de reorganizare conducerea societății va fi asigurată de organele statutare sub supravegherea administratorului judiciar. Astfel administrarea societății revine administratorului special d-na Mane Felicia .

Finanțarea planului de reorganizare

Pentru finanțarea planului de reorganizare debitoarea are la dispoziție următoarele surse financiare:

1. Încasările din activitatea de exploatare;
2. Aport asociat.

Încadrarea în bugetele de venituri și cheltuieli

Cea mai importantă sarcină a conducerii debitoarei pe perioada planului de reorganizare este respectarea previziunilor efectuate pentru bugetele de venituri și cheltuieli. Astfel se va urmări continuu încadrarea în limita cheltuielilor prognozate iar depășirea acestora va fi motivată și justificată de conducerea debitoarei.

Pe perioada derulării planului conducerea debitoarei va urmări continuu realizarea cifrei de afaceri prognozată care să permită obținerea profitului estimat.

Situații de prezentat pe perioada planului de reorganizare

Pe perioada derulării planului de reorganizare se vor întocmi lunar și se vor preda administratorului judiciar următoarele situații:

- ✓ **Bugetul de venituri și cheltuieli efectiv realizat lunar.** Se va întocmi odată cu definitivarea balanței de verificare lunare.
- ✓ **Cash-flowul realizat lunar cu menționarea separată a plăților efectuate către categoriile de creditori.** Se va întocmi odată cu definitivarea balanței de verificare lunare.

- ✓ **Situația săptămânală privind plățile de efectuat.** Se va întocmi săptămânal anticipat pentru săptămâna următoare și va cuprinde cronologic către cine se vor efectua plățile, data și suma care se va achita.

Capitolul VIII

Modificarea actului constitutiv al societății

Având în vedere dispozițiile art. 133 alin. 1 lit. i din Legea nr. 85/2014, privitor la actul constitutiv al S.C. VOIEVOD HIDROSERV S.R.L. facem precizarea că acesta va putea suferi modificări ori de câte ori se va impune, în condițiile în care aceste modificări vor fi aduse la cunoștința administratorului judiciar.

SC VOIEVOD HIDROSERV SRL va putea modifica capitalul social (număr părți sociale, asociați), respectiv își va putea lărgi obiectul de activitate în funcție de oportunitățile economice.

SC VOIEVOD HIDROSERV SRL ar putea obține finanțării a activității sale, în funcție capitalul de lucru, de activitatea curentă.

Capitolul IX

Controlul aplicării planului și evaluarea acestuia

Legea 85/2014. sancționează nerespectarea de către debitor a planul de reorganizare cu o sancțiune drastică și anume deschiderea procedurii de faliment și încetarea în mod corespunzător a procedurii de reorganizare. Neconformarea cu planul de reorganizare reprezintă într-o accepțiune largă nepunerea în practică a schimbărilor și măsurilor prevăzute în cadrul acestuia.

Totuși această sancțiune nu intervine de drept și în mod obligatoriu. legea lasă la latitudinea persoanelor interesate introducerea unei astfel de cereri.

În condițiile Secțiunii a 6-a din Legea 85/2014. aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 4 autorități independente. care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecătorul sindic reprezintă “forul suprem”. sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură.

Creditorii sunt “ochiul critic” al activității desfășurate în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar. întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție. în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

Creditorii nu sunt numai beneficiarii procedurii ci. așa cum arătam. sunt și un organ de supraveghere a modului în care planul de reorganizare este adus la îndeplinire. Supravegherea exercitată de creditorii este o manifestare a contradictorialității ca element esențial în procedurile de drept comun.

Prezența creditorilor în cadrul desfășurării reorganizării se manifestă, în genere, prin intermediul următoarelor prerogative oferite de lege:

- art. 143 alin.1 „Dacă debitorul nu se conformează planului sau desfășurarea activității aduce pierderi averi sale, administratorul judiciar, comitetul creditorilor sau oricare dintre creditorii, precum și administratorul special pot solicita oricând judecătorului sindic să aprobe intrarea în faliment, în condițiile art. 107 și următoarele ”
- Art. 144 alin 1, „ Debitorul, prin administratorul special, sau, după caz administratorul judiciar va trebui să prezinte trimestrial rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare a averii debitorului”
- Art. 144 alin. 2 „... administratorul judiciar va prezenta și situația cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității . în vederea recuperării acestora . potrivit art. 140. alin (4). care va fi avizată de comitetul creditorilor.”
- Art. 144 alin.3 „...comitetul creditorilor va putea convoca adunarea generală a creditorilor pentru a prezenta măsurile luate de debitor și/sau de administratorul judiciar, precum și efectele acestora și să propună motivate și alte măsuri” .

Adunarea asociaților va numi un **administrator special** care între atribuțiile sale le are și pe acelea de a examina activitatea debitoarei, de a se consulta cu administratorul judiciar cu privire la desfășurarea procedurii (art. 52 alin. 2 din Lege) precum și posibilitatea de a consta în temeiul art. 143 alin 1, faptul că debitorul nu se conformează planului și de a solicita pe acest temei deschiderea falimentului.

În ceea ce privește **administratorul judiciar**, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea, și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

Așa cum am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- întocmirea și prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări și plăți pe două săptămâni înainte;
- sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne.

Prezența administratorului judiciar în controlul aplicării planului de reorganizare se manifestă de asemenea prin următoarele prerogative și obligații legale:

- rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Lege;
- supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special;
- supravegherea îndeplinirii fără întârziere a schimbărilor de structură prevăzute prin plan;
- sesizarea judecătorului sindic cu orice problemă care ar necesita o soluționare din partea acestora.

După cum se poate observa aceste patru „**autorități independente**” au prerogative și obligații interdependente care asigură o legătură între aceștia. activitatea lor având un vector comun și anume realizarea aplicării literei planului.

În concluzie. controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia. de către factorii menționați mai sus. constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune. respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială.

Satu Mare

Administrator special

MANE FELICIA