

PLAN DE REORGANIZARE AL SOCIETATII
AV SOUND COMPANY S.R.L.

AGENTIA DE REORGANIZARE JUDICIARA I.P.U.R.L.

Prin asociat coordonator

Lucian Lascu

NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI

In temeiul prevederilor art.132 alin.1 lit.b din Legea 85/2014 , prezentul plan de reorganizare al societatii AV SOUND COMPANY S.R.L. este propus de catre Agentia de Reorganizare Judiciara IPURL, in calitate sa de administrator judiciar in dosarul nr. 23894/3/2022, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia A-VII-A Civila.

Conditiiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevazute in art.132 alin.1 din Legea 85/2014, au fost indeplinite :

- In prezentul plan de reorganizare se va tine cont de creantele societatii debitoare prevazute in tabelul definitiv afisat la data de 12.12.2022.
- Societatea AV SOUND COMPANY S.R.L. nu a facut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr.85/2014 anterior deschiderii procedurii insolventei in dosarul nr. 23894/3/2022, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia A-VII-A Civila. Nici societatea si nici un membru al oraganelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nicuna din infractiunile prevazute la art.132 alin.4 din Legea 85/2014.

Planul de reorganizare pe care il supunem atentiei judecatorului sindic si creditorilor societatii cuprinde perspectivele de redresare a societatii in raport cu posibilitatile si specificul activitatii acesteia, indica mijloacele financiare disponibile si evolutia cererii pe piata fata de oferta societatii.

Masurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevazute in cadrul sectiunii a 7 a planului de reorganizare si prevad masuri adecvate dintre cele mentionate de art.133 alin.5 din Legea 85/2014.

Planul de reorganizare cuprinde modalitatile de acoperire a pasivului societatii si sursele de finantare a planului. Elementele obligatorii prevazute de Legea nr. 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plata a creantelor si indicarea categoriilor de creante defavorizate, a tratamentului acestora si a prezentarii comparative a sumelor ce vor fi distribuite in ipoteza falimentului sunt cuprinse in cadrul prezentului plan de reorganizare.

Prezentul plan de reorganizare propune achitarea creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante in quantum cel putin egal cu cel care ar fi achitat creditorilor in caz de faliment, pentru anumite categorii de creante, fiind prevazute distribuirii superioare acestei valori. Avand in vedere aceste considerente planul nu prevede alte despagubiri ce urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita in caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

- Creante cu drept de preferinta (Art. 138, alin.3, lit.a);
- Creante salariale (Art.138, alin.3, lit.b);
- Creante bugetare (Art. 138, alin.3, lit.c);
- Creante chirografare (Art.138 alin.3 lit e).

In consecinta, apreciem faptul ca prezentul plan de reorganizare intruneste toate conditiile prevazute de Legea nr.85/2014 privind procedura insolventei, motiv pentru care il supun atentiei Dvs. In vederea admitterii si aprobarii acestuia.

AGENTIA DE REORGANIZARE JUDICIARA I.P.U.R.L.

Prin asociat coordonator

Lucian Lascu

CUPRINS

1. PREAMBUL.....	7
1.1. JUSTIFICARE.....	7
1.2.AUTORUL PLANULUI.....	7
1.3.DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI SI ADMINISTRAREA SOCIETATII.....	8
1.4.SCOPUL PLANULUI.....	9
2.INFORMATII CU CARACTER GENERAL.....	10
2.1.DATE DE IDENTIFICARE SI STATUTUL JURIDIC AL SOCIETATII	10
2.2.OBIECTUL DE ACTIVITATE.....	11
2.3. ASOCIATII.CAPITALUL SOCIAL.....	11
2.4. Analiza economico –finaciara a societatii la data deschiderii procedurii si principalele cauze care au determinat deschiderea acesteia.....	11
3.Diagnostic economico-financiar.....	14
3.1 Veniturile. Dinamica si structura.....	14
3.2. Cheltuielile. Evolutie si structura.....	16
3.3. Analiza structurii bilantului.....	19
3.3.1. Analiza ratelor de structura ale activului.....	19
3.3.2. Analiza ratelor de structura ale pasivului.....	21
3.4. Analiza soldurilor intermediare de gestiune.....	23
3.5. Rate ale profitului.....	26
3.6. Capacitatea de autofinantare.....	27
3.7. Analiza echilibrului financiar.....	28
3.8. Analiza lichiditatii societatii.....	32
3.9. Analiza ratelor de gestiune.....	35

3.10. Analiza ratelor de rentabilitate.....	37
3.11. Analiza riscului de faliment.....	38
4. Concluzii.....	40
5. NECESITATEA REORGANIZARII.....	43
5.1. ASPECTE ECONOMICE.....	43
5.2. ASPECTE SOCIALE.....	43
5.3. AVANTAJELE REORGANIZARII.....	44
5.3.1. Premisele reorganizarii AV SOUND COMPANY S.R.L.....	44
5.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului.....	44
5.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment.....	45
5.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditorii.....	47
6. SITUATIA SOCIETATII LA DATA INTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....	47
6.1. SCURT ISTORIC AL SOCIETATII.....	47
6.2. MANAGEMENTUL SOCIETATII (ADMINISTRATORUL SPECIAL).....	47
7. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII.....	48
8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII.....	48
9. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSELE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....	48
9.1. STRATEGIA DE REORGANIZARE.....	48
9.2. SURSE DE FINANTARE A PLATILOR CARE SE ESTIMEAZA A SE EFECTUA PE PERIOADA REORGANIZARII.....	53
9.2.1. Incasari din lichidarea partiala a bunurilor din averea debitoarei.....	53
9.2.2. Incasari din activitatea curenta.....	53
9.2.3. Incasari din recuperarea creantelor si masuri de recuperare a creantelor.....	54
9.2.4. Incasari din vanzarea de parti sociale.....	54
9.3. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR.....	55

10. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR.....	55
10.1. CATEGORII DE CREANTE.....	55
10.2. PLATA CREANTELOR DETINUTE IMPOTRIVA AVERII DEBITOAREL.....	56
10.2.1. Programul de plata a creantelor inscrise in tabelul definitiv	56
10.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar.....	56
10.3. Comparatie intre sumele prevazute a se platii creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment.....	57
11. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI DE OBLIGATII A DEBITORULUI.....	58
12. ANEXE	

Anexa 1. Tabel definitiv cuprinzand creante impotriva averii AV SOUND COMPANY S.R.L.; Anexa 2. Programul de plati Anexa 3. Fluxul numerar previzionat.

1. PREAMBUL

1.1. JUSTIFICARE

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea 85/2014 privind procedura insolventei**.

Legea consacra problematicii reorganizarii doua sectiuni distincte, respectiv **Sectiunea a V a (Planul)** si Sectiunea a VI a (**Reorganizare**). Prin prisma acestor prevederi legale se ofera sansa debitorului fata de care s-a deschis procedura prevazuta de legea mai sus mentionata sa-si continue viata comerciala, reorganizandu-si activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art.133. (1) : „, va indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica (..)” (Art.133 alin .1 din Lega 85/2014).

Mentionam faptul ca societatea nu a fost subiect a procedurii instituite de prevederile legii nr.85/2014 privind procedura insolventei de la infiintarea acesteia pana in prezent. Nici solidaritatea si nici un membru al organelor sale nu au fost condamnati definitiv pentru niciuna dintre infractiunile expres prevazute de art.132 alin.4 al legii privind procedura insolventei. Prin urmare, conditiile legale prevazute de legea privind procedura insolventei pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt intrunite. Aceste aspecte au fost prezentate judecatorului sindic si prin intermediul declaratiilor prevazute de art. 67 alin. 1 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolventei, depuse la dosarul prin intermediul caruia debitoarea a solicitat deschiderea procedurii insolventei.

1.2 Autorul planului

In temeiul prevederilor art.132 alin.1, lit.b din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei, un plan de reorganizare judiciara va putea fi propus de

catre administratorul judiciar, in termen de 30 zile de la afisarea tabelului definitiv de creante.

Conceperea si intocmirea planului de reorganizare al AV SOUND COMPANY S.R.L.a fost asigurata de catre administratorul judiciar AGENTIA DE REORGANIZARE JUDICIARA I.P.U.R.L., prin asociat coordonator Lucian Lascu in colaborarea cu administratorul special d-na Stanciulescu Lucia.

Aceasta alegere a fost considerata cea mai viabila atat de catre reprezentantii debitoarei, cat si de catre reprezentantii administratorului judiciar, avand in vedere faptul ca , administratorul special a cooperat la intocmirea planului , el cunoascand cel mai bine realitatile existente pe plan intern si extern al acesteia , avand conturata o imagine fidela asupra situatiei actuale si asupra obiectivelor de urmarit in perspectiva reorganizarii, beneficiind totodata se suportul echipei de conducere a societatii debitoare cu o vasta experienta in domeniul „ **Comert cu amanuntul al echipamentelor audio video ” Cod CAEN 4743**

Durata de implementare a planului si administrarea societatii

In ceea ce priveste durata de implementare a planului de reorganizare, in vederea acoperiri intr-o cat mai mare masura a pasivului societatii, se propune implementarea acestuia pe o durata de maxim 36 luni , conform prevederi art.133 alin 3 din Legea 85/2014, de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic.

In acest sens, precizam faptul ca in conformitate cu prevederile art.139 alin .5 din Legea nr.85/2014, daca este cazul, perioada de trei ani propusa pentru implementarea planului va putea fi extinsa cu cel mult inca o perioada de un an, daca o astfel de propunere este votata de adunarea creditorilor se va face cu creantele ramase in sold, la data votului, in aceleasi conditii ca si la votarea planului de reorganizare.

Potrivit prevederile art.139, alin.5 din Legea 85/2014 in cazul in care pe parcursul executarii planului de reorganizare, vor aparea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu indeplinirea conditiilor legale.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art.133 alin.5 lit. A din Legea 85/2014, se propune pastrarea in parte a dreptului de administrare al societatii de catre administratorul special cu supravegherea activitatii acestuia de catre administratorului judiciar.

1.4 Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fara echivoc in art.2 al legii, si anume **acoperirea unei parti cat mai mari a pasivului debitorului in insolventa.**

Principala modalitate de realizarea acestui scop, in conceptia moderna a legii, este reorganizarea debitorului, si mentinerea societatii in viata comerciala, cu toate consecintele sociale si economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevanta functia economica a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvarii societatii aflate in insolventa, prin reorganizare, inclusiv restructurare economica si numai in subsidiar, in conditiile esecului reorganizarii sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activitatii debitorului presupune efectuarea unor modificari structurale in activitatea curenta a societatii aflate in dificultate, mentinandu-se obiectul de activitate, dar alinandu-se modul de desfasurare a activitatii la noua strategie, conform cu resursele existente si cele ce urmeaza a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite sa faca activitatea de baza a societatii profitabila.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie sa satisfaca scopul reorganizari *lato sensu*, anume mentinerea debitoarei in viata comerciala si sociala, cu efectul mentinerii serviciilor si produselor debitorului pe piata. Totodata, reorganizarea inseamna protejarea intereselor creditorilor, care au o sansa in plus la realizarea creantelor lor. Aceasta pentru ca, in conceptia moderna a legii, dar si in cazul AV SOUND COMPANY S.R.L., este mult mai probabil ca o afacere functionala sa produca resursele necesare acoperirii pasivului decat lichidarea averii debitoarei aflate in faliment. Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin reorganizarea activitatii acesteia

sunt accentuate cu atat mai mult in actualul context economic caracterizat printr-o acuta criza de lichiditati si scaderea semnificativa a cererii. In acest context economic incercarea de acoperire a pasivului societatii debitoare prin lichidare bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistentia cererii pentru activele societatii debitoare, sumele obtinute din valorificarea activelor putandu-se dovedi insuficiente pentru acoperirea intr-o maniera satisfacatoare a creantelor existente impotriva societatii.

Prezentul plan isi propune sa actioneze pentru modificarea structurala a societatii pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar si social avand ca scop principal plata pasivului AV SOUND COMPANY S.R.L., relansarea viabila a activitatii, sub controlul strict al administratorului judiciar in ceea ce priveste realizarea obiectivelor mentionate.

In ceea ce priveste variantele de reorganizare a activitatii societatii debitoare avute in vedere in prezentul plan, mentionam faptul ca se prevede o combinatie a metodelor prevazute de legea privind procedura insolventei si anume restrucurarea si continuarea activitatii societatii.

2. Informatii cu caracter general

2.1 Date de indentificare si statutul juridic al societatii

AV SOUND COMPANY S.R.L. are sediul social declarat in Bucuresti, Sector 4, B-dul Constantin Brancoveanu, Nr. 116, Bl.M2/III, Sc.3, Et.3, Ap.138, Cam.Nr.1 si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe Langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12057/2014, avand cod unic de inregistrare fiscala 33706852.

In tara, societatea are un singur centru de desfasurare a activitatii situat in Bucuresti, Sector 4, B-dul Constantin Brancoveanu, Nr. 116, Bl.M2/III, Sc.3, Et.3, Ap.138, Cam.Nr.1.

Prin incheierea de sedinta pronuntata in data de 15.09.2022 de catre Tribunalului Bucuresti – Sectia A-VII-A Civila, a fost admisa cererea de deschidere a procedurii insolventei impotriva societatii debitoare AV SOUND COMPANY S.R.L.

2.2 Obiectul de activitate

Domeniul principal de activitate al societatii este „, COMERT CU AMANUNTUL AL ECHIPAMENTELOR AUDIO/VIDEO IN MAGAZINE SPECIALIZATE – COD CAEN (4743)”.

Incepand de la infiintare si pana in prezent, societatea a desfasurat activitati de **COMERT CU AMANUNTUL AL ECHIPAMENTELOR AUDIO/VIDEO IN MAGAZINE SPECIALIZATE – COD CAEN (4743)**

2.3 Asociatii. Capital social.

AV SOUND COMPANY S.R.L. a fost infiintata in anul 2014

Capitalul social al AV SOUND COMPANY S.R.L. este de 2.000 RON.

Situatia actuala a structurii asociative a AV SOUND COMPANY S.R.L. este urmatoarea:

STANCIULESCU LUCIA – asociat unic si administrator statutar – Cota de participare la beneficii si pierderi – 100% / 100%

2.4 Analiza economico –financiara a societati si principalele cauze care au determinat deschiderea procedurii de insolventa

Pentru caracterizarea situatiei economico-financiare a societatii AV SOUND COMPANY SRL s-au analizat performantele economico-financiare ale societatii in perioada 2019 – 2021.

Diagnosticul economico-financiar constă într-un ansamblu de instrumente și metode care permit aprecierea situației economico-financiare și a performanțelor unei întreprinderi, precum și a riscurilor la care aceasta este supusă și urmăresc: analiza structurii bilantiere, analiza soldurilor intermediare de gestiune, analiza echilibrului financiar, analiza lichidității, analiza ratelor de gestiune, analiza rentabilității și analiza riscului de faliment.

Diagnosticul economico-financiar identifică factorii favorabili și nefavorabili care influențează activitatea întreprinderii. Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului economico-financiar sunt preluate din situațiile financiare simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, anexa la bilanț.

Informațiile economico-financiare care au stat la baza analizei sunt prezentate în continuare în bilanțul contabil și contul de profit și pierdere simplificate:

BILANT SIMPLIFICAT			
Elemente de bilant	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
TOTAL ACTIVE	1.674.106	1.182.011	834.713
din care:			
ACTIVE IMOBILIZATE	168.295	0	20.212
ACTIVE CIRCULANTE	1.501.634	1.182.011	814.501
din care:			
stocuri	852.021	740.309	662.352
creante	457.630	339.628	98.288
disponibilitati banesti	191.983	102.074	53.861
Cheltuieli in avans	4.177	0	0
TOTAL PASIVE	1.674.106	1.313.120	834.713
din care:			
CAPITAL PROPRIU	321.905	404.480	-208.776
din care:			
capital social	0	2.020	2.020

provizioane	0	0	0
rezerve	404	404	404
DATORII TOTALE	1.352.201	908.640	1.043.489
din care:			
datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	601.626	382.178	343.490
datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	729.585	526.462	699.999
Venituri in avans	20.990	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE SIMPLIFICAT			
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
VENITURI TOTALE	3.210.810	3.327.554	1.695.102
din care:			
venituri din exploatare	3.204.352	3.290.706	1.692.295
venituri financiare	6.458	36.848	2.807
venituri exceptionale	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE	3.161.119	3.212.074	2.111.435
din care:			
cheltuieli din exploatare	3.095.549	3.176.017	2.075.893
cheltuieli financiare	65.570	36.057	35.542
cheltuieli exceptionale	0	0	0
REZULTATUL BRUT	0	0	-416.333
din care:			
rezultatul exploatarii	0	0	-383.598
rezultatul financiar	-59.112	0	-32.735
rezultatul exceptional	0	0	0

IMPOZIT PE PROFIT	0	0	0
REZULTATUL NET			
PROFIT	17.522	82.575	0
PIERDERE	0	0	433.256

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2019, rezulta ca societatea a inregistrat din venituri totale un profit de 17.522 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2020, rezulta ca societatea a inregistrat din venituri totale un profit de 82.575 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2021, rezulta ca societatea a inregistrat din venituri totale o pierdere de 433.256 lei.

III. Diagnostic economico-financiar

3.1 Veniturile. Dinamica si structura

Veniturile, ca volum si structura, sunt prezentate atat in preturi curente.

VENITURI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
1. VENITURI TOTALE	3.210.810	3.327.554	1.695.102
creștere fata de anul initial - %			
creștere fata de anul anterior - %			
venituri din exploatare	3.204.352	3.290.706	1.692.295
creștere fata de anul initial - %			
creștere fata de anul anterior - %			
venituri financiare	6.458	36.848	2.807
venituri exceptionale	0	0	0

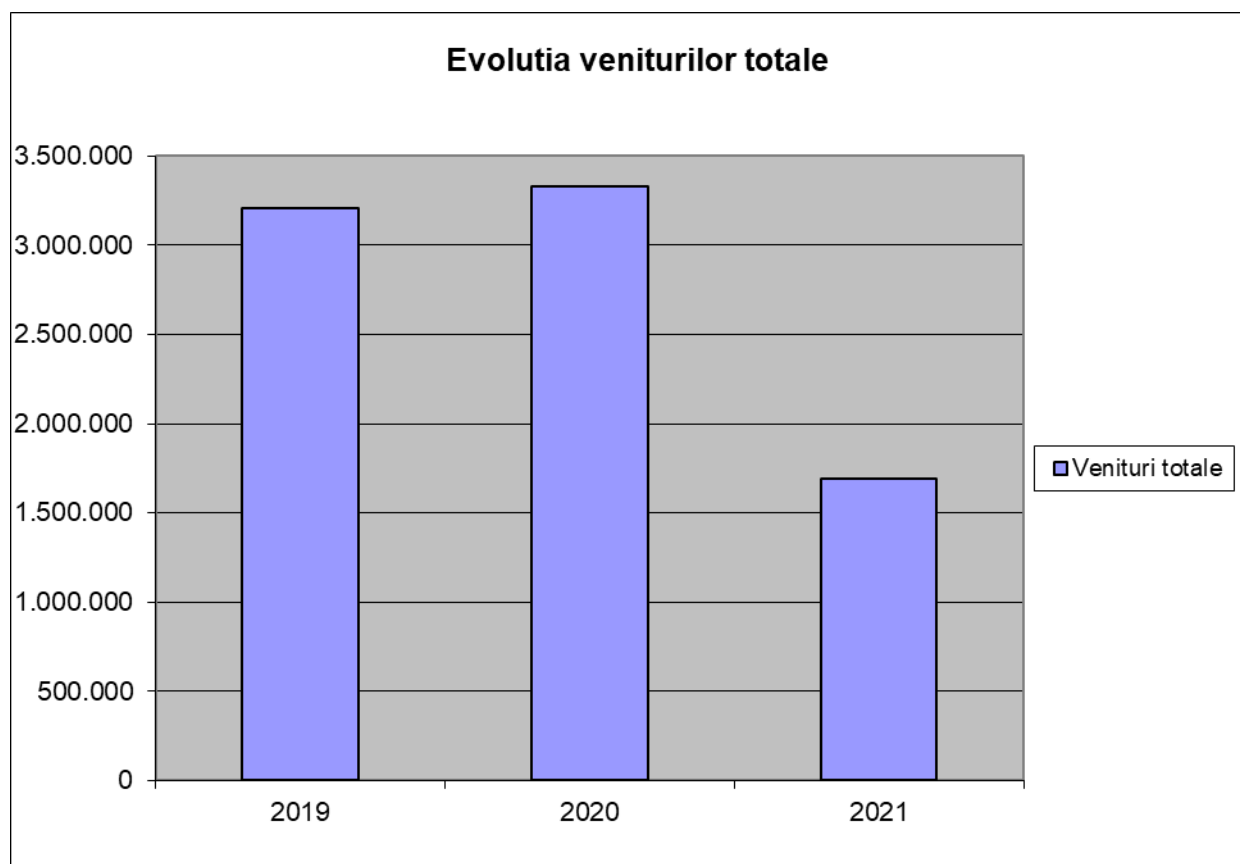
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE %	100	100	100
venituri din exploatare	99,80	98,89	99,83
venituri financiare	0,20	1,11	0,17
venituri exceptionale	0,00	0,00	0,00

In preturi curente, veniturile au inregistrat valori oscilante, de unde rezulta ca societatea a desfasurat o activitatea neprofitabila, reusind cu greu sa asigure o consecventa in acest domeniu.

Ponderea veniturilor din exploatare este de peste 99%.

Veniturile din exploatare sunt realizate in cea mai mare parte din productia vanduta.

Veniturile exceptionale pot fi rezultate din evenimente sau tranzactii ce nu sunt asteptate sa se repete intr-un mod frecvent sau regulat, insa acestea, pe tot parcursul anilor sunt nule.



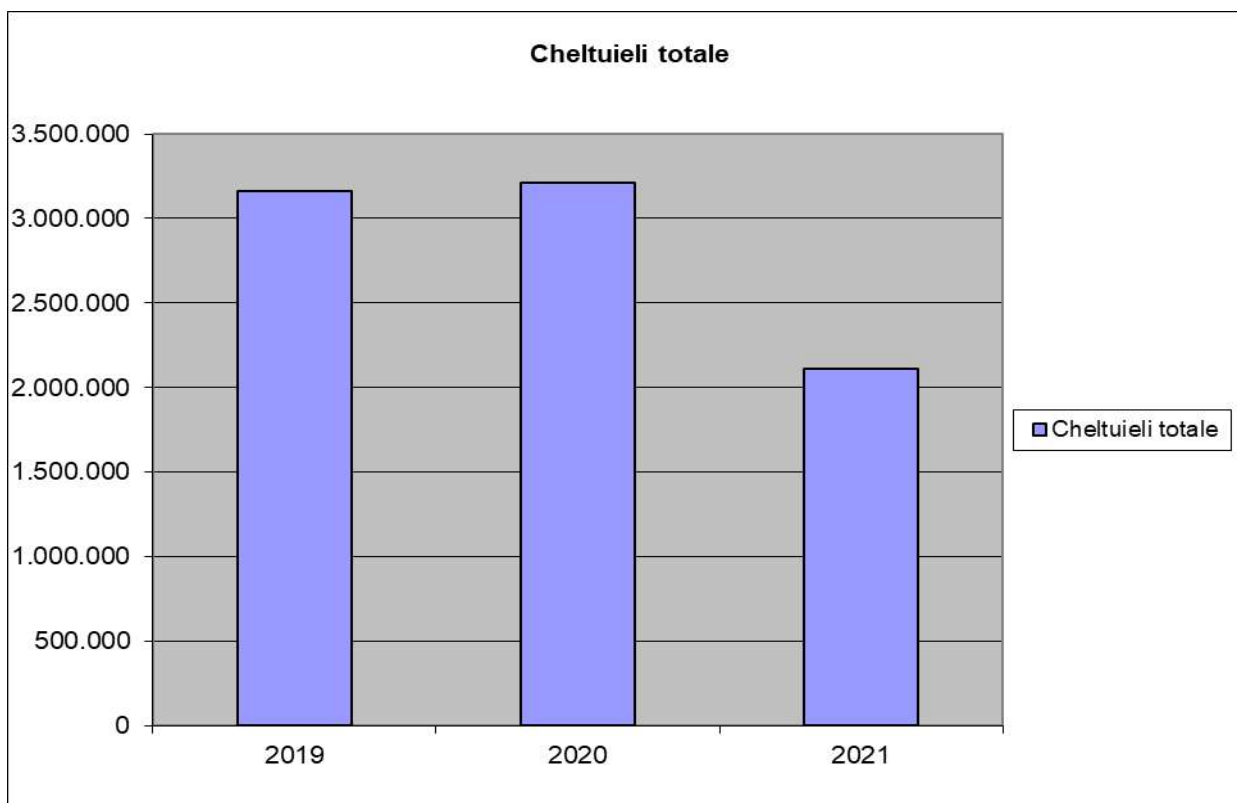
3.2 Cheltuielile. Evolutie si structura

CHELTUIELI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
1. CHELTUIELI TOTALE	3.161.119	3.212.074	2.111.435
crestere fata de anul initial - %			
crestere fata de anul anterior - %			
cheltuieli din exploatare	3.095.549	3.176.017	2.075.893
crestere fata de anul initial - %			
crestere fata de anul anterior - %			
cheltuieli financiare	65.570	36.057	35.542
cheltuieli exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %	100	100	100
cheltuieli din exploatare	97,93	98,88	98,32
cheltuieli financiare	2,07	1,12	1,68
cheltuieli exceptionale	0,00	0,00	0,00

Datele prezentate evidentiaza evolutia si structura cheltuielilor totale. Astfel, cheltuielile de exploatare au inregistrat 3.095.549 lei / 97,93% pe anul 2019, 3.176.017 lei / 98,88% pe anul 2020 si 2.075.893 lei / 98,32% pe anul 2021.

Cheltuielile financiare au inregistrat 2,07% pe anul 2019, 1,12% pe anul 2020 si 1,68% pe anul 2021.

Cheltuielile exceptionale au inregistrat valori nule pe toata perioada analizata.

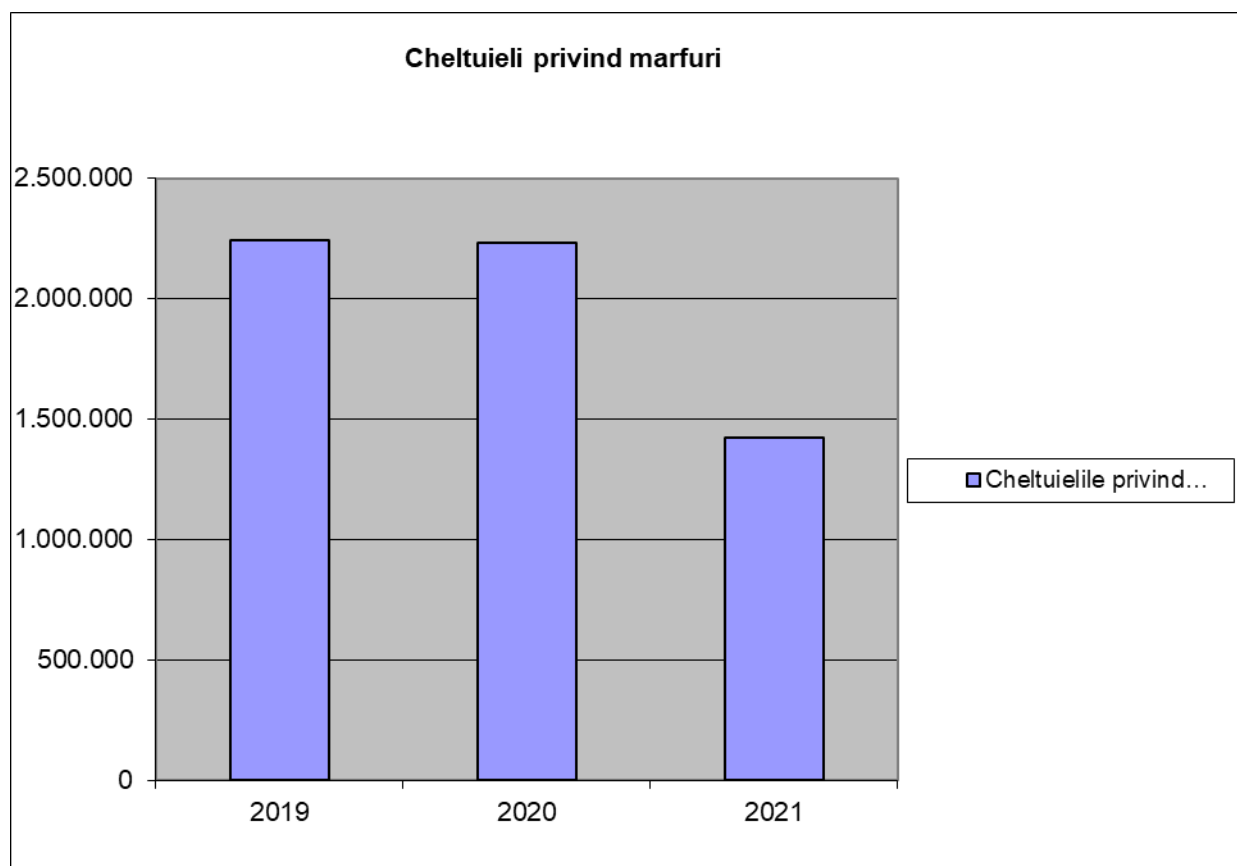


Structura cheltuieli exploatare

CHELTUIELI EXPLOATARE - evolutie si structura						
Specificatie	2019		2020		2021	
	lei	%	lei	%	lei	%
CHELTUIELI EXPLOATARE	3.095.549	100,00	3.176.017	100,00	2.075.893	100,00
din care:						
cheltuieli privind marfurile	2.244.890	72,52	2.230.811	70,24	1.425.485	68,67
cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	41.197	1,33	70.186	2,21	22.071	1,06
cheltuieli cu energie si apa	1.660	0,05	4.829	0,15	3.186	0,15
alte cheltuieli materiale	42.713	1,38	5.495	0,17	9.753	0,47
cheltuieli cu lucrari si servicii	676.685	21,86	734.705	23,13	478.214	23,04
cheltuieli cu impozite si taxe	720	0,02	1.735	0,05	11.216	0,54
cheltuieli cu amortizarea	25.182	0,81	43.602	1,37	22.267	1,07

cheltuieli cu salariile	57.860	1,87	74.424	2,34	76.169	3,67
cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	1.306	0,04	1.672	0,05	1.713	0,08
alte cheltuieli de exploatare	3.336	0,11	13.182	0,42	25.790	1,24

Ponderea majora din structura cheltuielilor de exploatare au fost cheltuielile privind marfurile inregistrand 2.244.890 lei / 72,52% pe anul 2019, 2.230.811 lei / 70,24 % pe anul 2020 si 1.425.485 lei 68,67% pe anul 2021.



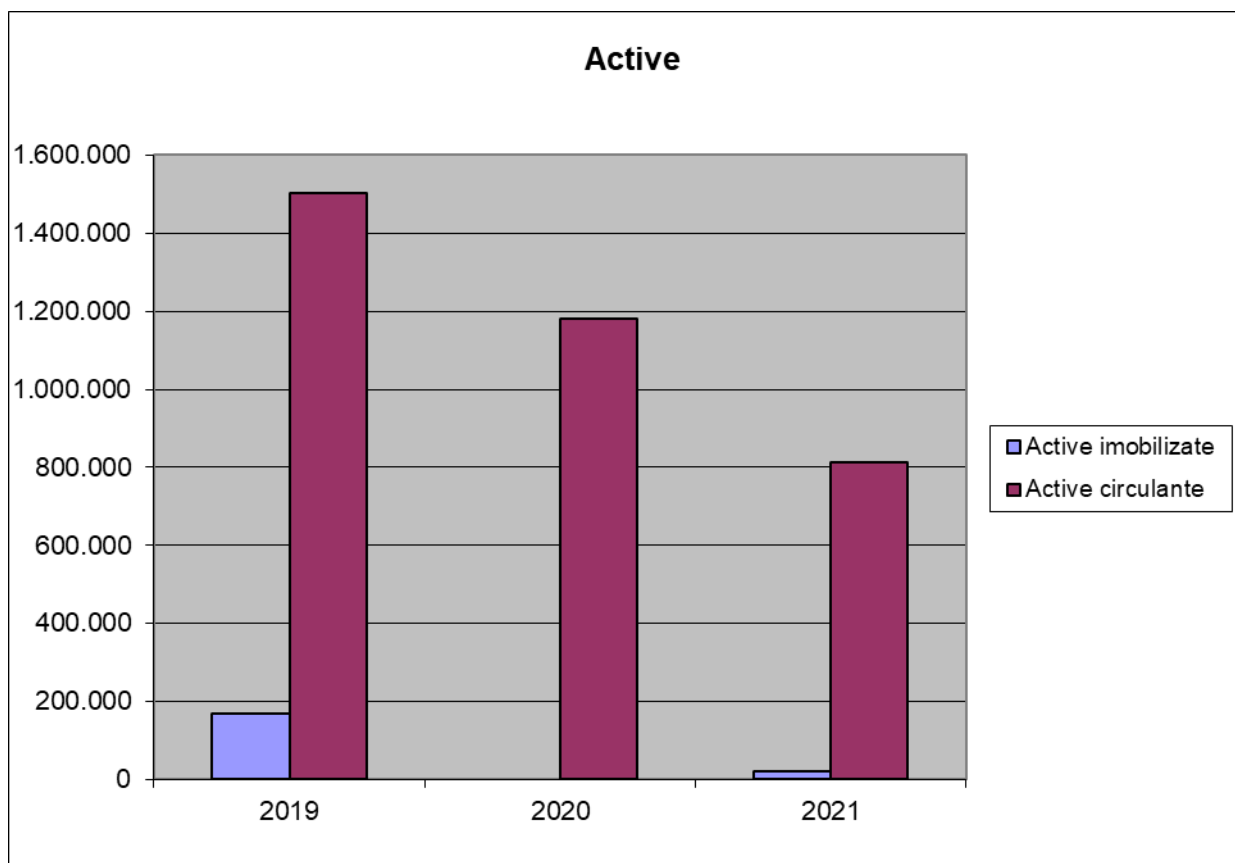
3.3 Analiza structurii bilantului

3.3.1 Analiza ratelor de structura ale activului

Analiza financiara pe baza indicatorilor de structura se bazeaza, in principal, pe datele din bilantul contabil.

Obiectul analizei il constituie studierea modului de autofinantare, in conditiile in care societatea dispune de autonomie decizionala, a asigurarii integritatii patrimoniului si raportul dintre mijloacele si sursele economice.

Structura activului						
Specificatie	2019		2020		2021	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Imobilizari necorporale	105	0,01	0	0,00	105	0,01
Imobilizari corporale	168.190	10,05	105	0,01	20.107	2,41
Imobilizari financiare	0	0,00	131.004	11,08	0	0,00
Active imobilizate	168.295	10,05	0	0,00	20.212	2,42
Stocuri	852.021	50,89	740.309	62,63	662.352	79,35
Creante	457.630	27,34	339.628	28,73	98.288	11,78
Disponibilitati banesti	191.983	11,47	102.074	8,64	53.861	6,45
Active circulante	1.501.634	89,70	1.182.011	100,00	814.501	97,58
Cheltuieli in avans	4.177	0,25	0	0,00	0	0,00
TOTAL ACTIV	1.674.106	100,00	1.182.011	100,00	834.713	100,00



Rata activelor immobilizate măsoară gradul de investire a capitalului fix. Nivelul ei a înregistrat 10,05% pe anul 2019, 0% pe anul 2020 și 2,42% pe anul 2021.

Rata activelor circulante exprimă ponderea în totalul activului a activelor circulante. Aceasta rata a înregistrat 89,70% pe anul 2019, 100% pe anul 2020 și 97,58% pe anul 2021.

Rata stocurilor. Ponderea stocurilor a înregistrat 50,89% pe anul 2019, 62,63% pe anul 2020 și 79,35% pe anul 2021.

Rata creanțelor. Evoluția ratei creanțelor a 27,34% pe anul 2019, 28,73% pe anul 2020 și 11,78% pe anul 2021.

Rata disponibilităților este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor, care este nefavorabil. Se apreciază că un nivel al disponibilităților în proporție de 3-5% din activele circulante, sau de 1-1.5% din activele totale asigură necesitățile financiare curente ale întreprinderii. Aceasta a înregistrat 11,47% pe anul 2019, 8,64% pe anul 2020 și 6,45% pe anul 2021.

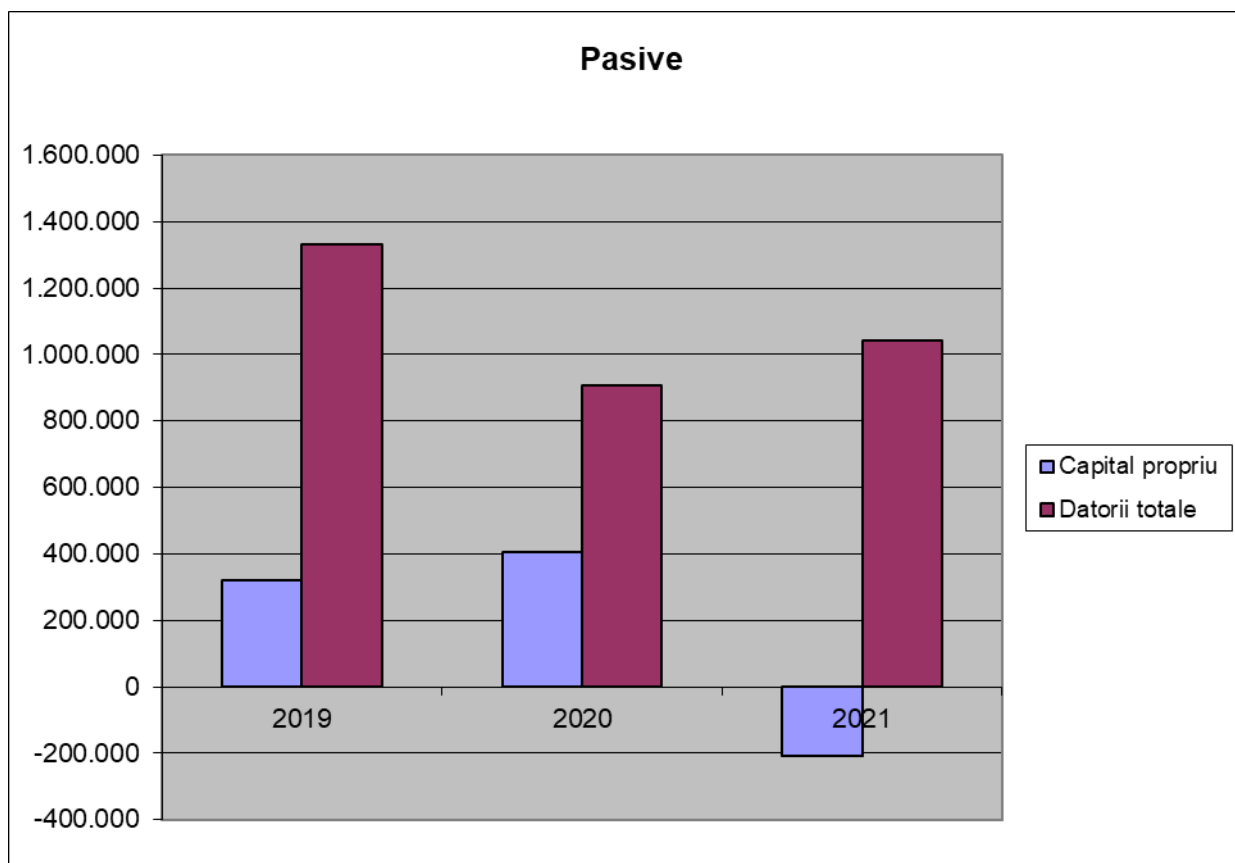
3.3.2 Analiza ratelor de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia.

Structura pasivului						
Specificatie	2019		2020		2021	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Capital propriu	321.905	19,23	404.480	30,80	-208.776	-25,01
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	601.626	35,94	382.178	29,10	343.490	41,15
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	729.585	43,58	526.462	40,09	699.999	83,86
Datorii totale	1.331.211	79,52	908.640	69,20	1.043.489	125,01
Venituri in avans	20.990	1,25	0	0,00	0	0,00
TOTAL PASIV	1.674.106	100,00	1.313.120	100,00	834.713	100,00

Evoluția pasivului scoate în evidență capitalul propriu negativ pe ultimul an, înregistrat 321.905 lei / 19,23% pe anul 2019, 404.480 lei / 30,80% pe anul 2020 și -208.776 lei / -25,01% pe anul 2021.

Datoriile totale s-au înregistrat în cuantum de 1.331.211 lei în anul 2019, 908.640 lei în anul 2020 și 1.043.489 lei în ultimul an, conform tabelului de mai sus.



Rate de structura a pasivului						
Specificatie	2018		2019		2020	
Rata stabilitatii financiare	62,81	%	70,90	%	58,85	%
Rata autonomiei fin. globale	19,23	%	30,80	%	-25,01	%
Rata autonomiei fin. la termen	30,61	%	43,45	%	-42,50	%
Rata de indatorare globala	79,52	%	69,20	%	125,01	%

Din analiza de mai sus se observa ratele oscilante ale stabilitatii financiare, ale autonomiei financiare globale, autonomiei financiare la termen precum si cele de indatorare globala.

3.4 Analiza soldurilor intermediare de gestiune

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune se prezintă astfel:

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune (SIG)			
Specificatie	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
+ Vanzari de marfuri	3.167.741	3.248.243	1.626.576
+ Productia exercitiului	36.611	44.944	33.371
- Cheltuieli privind marfurile	2.244.890	2.230.811	1.425.485
- Cheltuieli cu materiale si servicii	762.255	819.657	513.224
= Valoarea adaugata	197.207	242.719	-278.762
- Impozite si taxe	720	1.735	11.216
+ Subventii pentru exploatare	0	0	0
- Cheltuieli cu personalul - totale	59.166	75.914	77.882
= Excedent brut de exploatare	137.321	165.070	-367.860
+ Alte venituri din exploatare	0	0	38.456
- Alte cheltuieli de exploatare	3.336	13.182	25.790
- Cheltuieli privind amortizarea si provizioanele	25.182	43.602	22.267
+ Variatia stocurilor	0	0	0
+ Productia imobilizata	0	0	0
= Profit din exploatare	108.803	108.286	-377.461
+ Venituri financiare	6.458	36.848	2.807
- Cheltuieli financiare	65.570	36.057	35.542
= Profit curent	49.691	109.077	-410.196
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
= Profit brut	49.691	109.077	-410.196
- Impozit pe profit	0	0	0
= Profit net	49.691	109.077	-410.196

Valoarea adăugată (Va)

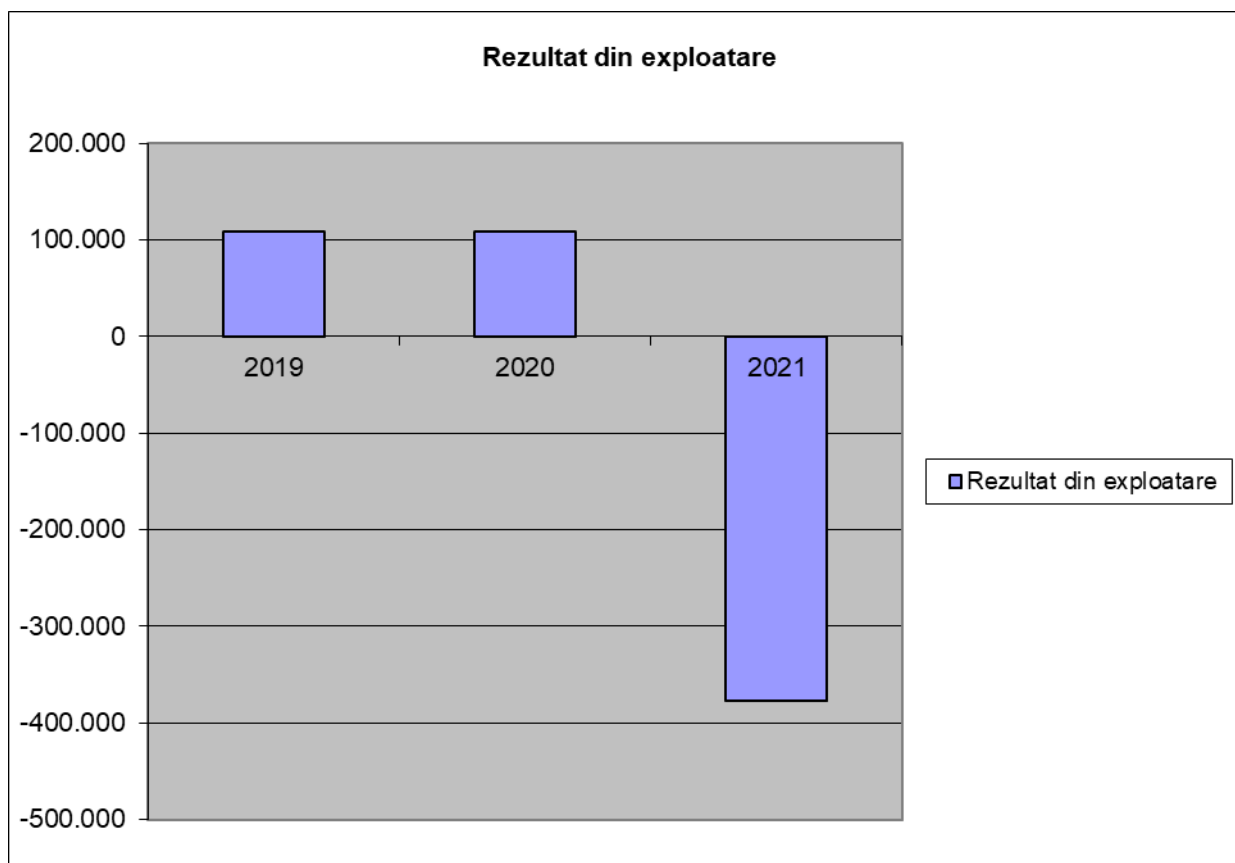
- exprimă creșterea de valoare rezultată din utilizarea factorilor de producție, îndeosebi a factorilor muncă și capital, peste valoarea materialelor și serviciilor cumpărate de întreprindere de la terți. Valoarea adăugată asigură remunerarea participanților direcți și indirecti la activitatea economică a întreprinderii:

- personalul, prin salarii, indemnizații și alte cheltuieli;
- statul, prin impozite, taxe și vărsăminte;
- creditorii, prin dobânzi, dividende și comisioane plătite;
- acționarii, prin dividende;
- întreprinderea, prin capacitatea de autofinanțare.

Se observa in urma analizei, ca aceasta a inregistrat 197.207 lei pe anul 2019, 242.719 lei pe anul 2020 si -278.762 lei pe anul 2021.

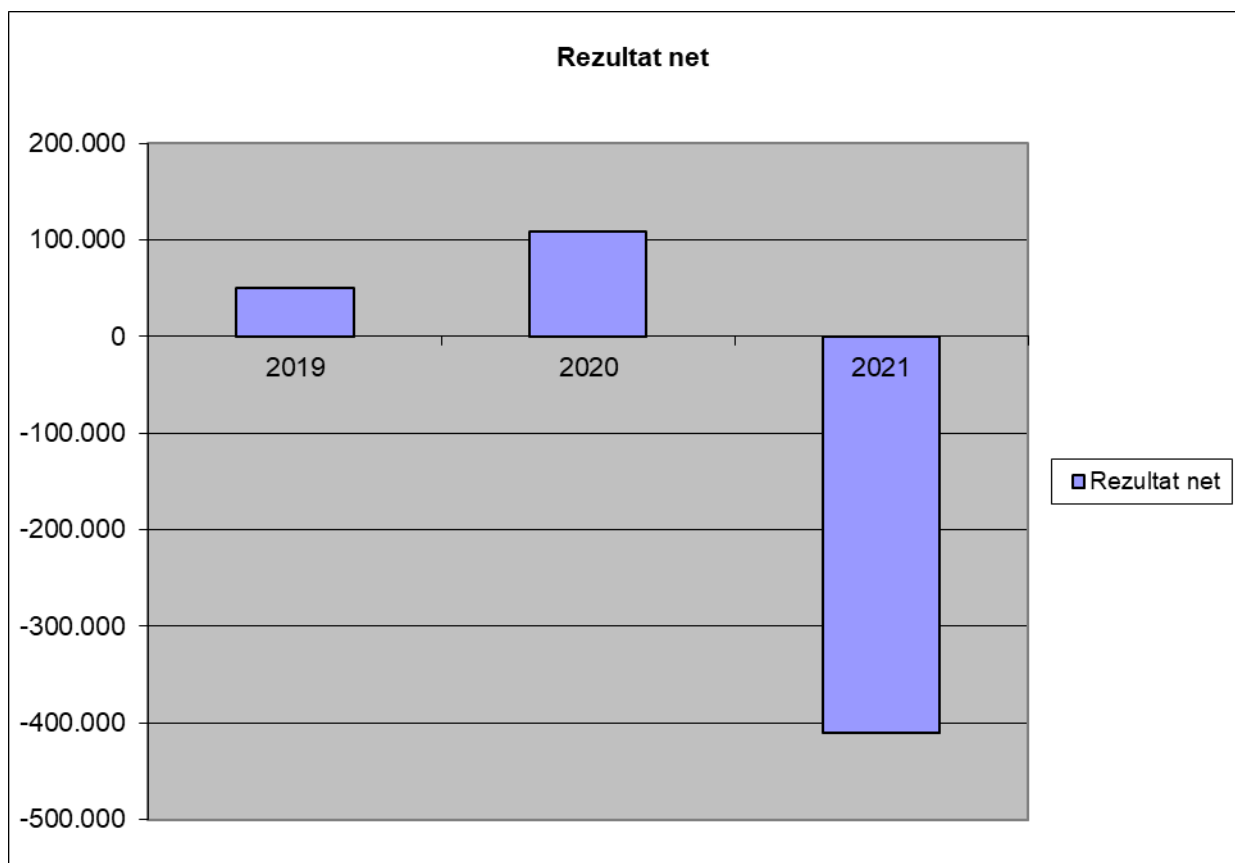
Excedentul brut de exploatare (EBE) măsoară capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor. Se observa in perioada analizata ca aceasta a inregistrat 137.321 lei pe anul 2019, 165.070 lei pe anul 2020 si -367.860 lei pe anul 2021.

Profitul (rezultatul) din exploatare măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatării. In cazul analizat, acesta a inregistrat 108.803 lei pe anul 2019, 108.286 lei pe anul 2020 si -377.461 pe ultimul an, rezultate ce au evoluat conform graficului urmator:



Profitul (rezultatul) curent este determinat de rezultatul exploatării și cel al activității financiare. In perioada analizata rezultatul curent a inregistrat 49.691 lei pe anul 2019, 109.077 lei pe anul 2020 si -410.196 pe ultimul an.

Profitul (rezultatul) net reprezintă, în mărimi absolute, măsura rentabilității financiare a capitalului propriu subscris si varsat de acționari. In perioada analizata societatea a inregistrat 49.691 lei pe anul 2019, 109.077 lei pe anul 2020 si -410.196 pe ultimul an. Presentam mai jos, valorile profitului net:



Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru pe anul 2021 arată instabilitatea activității societății, înregistrând 49.691 lei pe anul 2019, 109.077 lei pe anul 2020 și -410.196 pe ultimul an.

3.5 Rate ale profitului

Privitor la ratele profitului, au înregistrat valori pozitive în primii doi ani și valori negative pe ultimul an, respectiv a înregistrat 49.691 lei / 1,55% pe anul 2019, 109.077 lei / 3,28 % pe anul 2020 și -410.196 lei / -24,20% pe anul 2021, conform graficului de mai jos:

Denumire	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Venituri din exploatare	3.204.352	3.290.706	1.692.295
Venituri totale	3.210.810	3.327.554	1.695.102

Profit brut	49.691	109.077	-410.196
Profit net	49.691	109.077	-410.196
Rata profitului brut la activitatea totala (%)	1,55	3,28	-24,20
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	1,55	3,31	-24,24
Rata profitului net la activitatea totala (%)	1,55	3,28	-24,20

3.6. Capacitatea de autofinantare

Capacitatea de autofinantare se poate defini plecand de la rolul si competenta sa. In ceea ce priveste rolul sau, CAF reprezinta capacitatea intreprinderii de a finanta :

- remunerarea actionarilor (CAF este calculata inainte de luarea in considerare a dividendelor de plata, iar autofinantarea este calculata dupa scaderea dividendelor) ;
- investitiile de expansiune (partea din profitul net care nu se distribuie actionarilor) ;
- investitiile de reinnoire (amortizarile constituie adevarate rezerve de reinnoire a bunurilor).

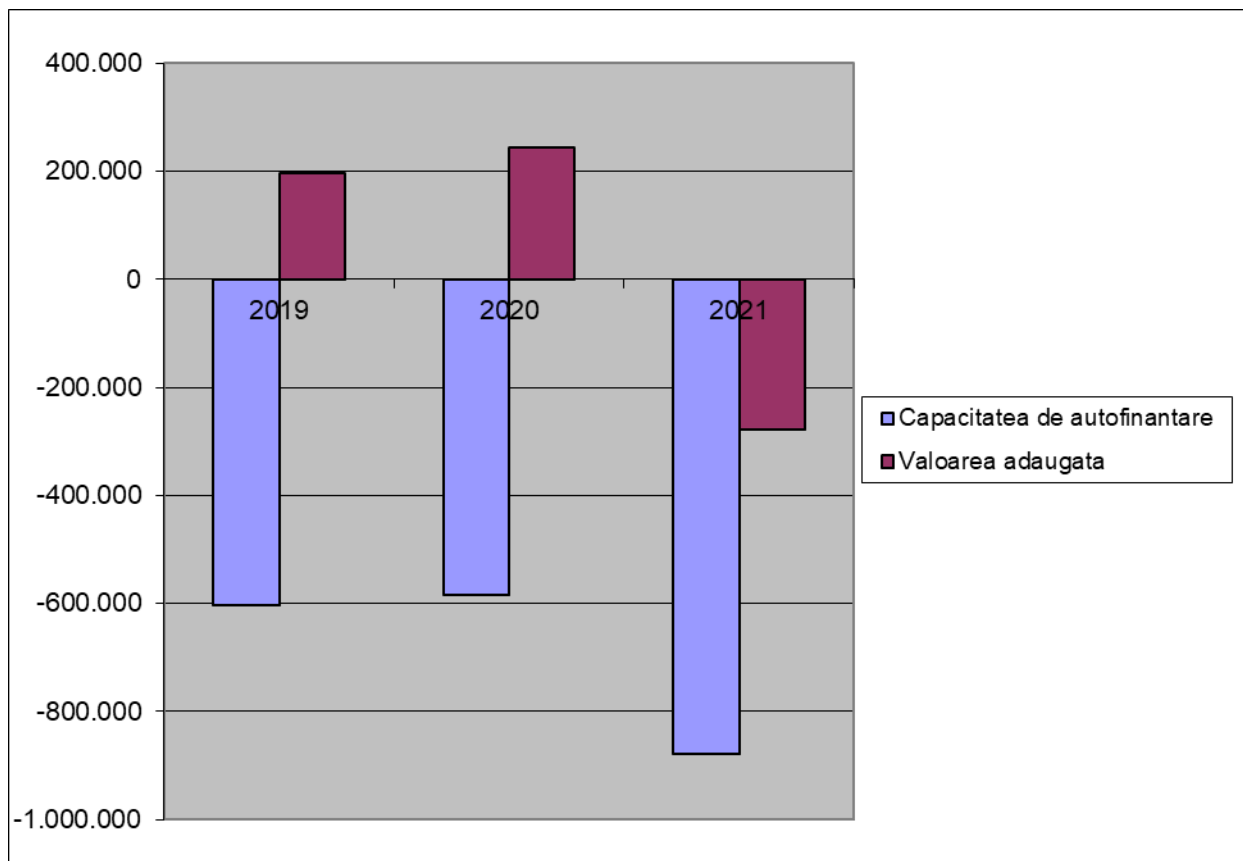
CAF corespunde ansamblului de resurse proprii degajate de intreprindere reprezentand :

- un excedent de venituri (corespunzand unor incasari efective sau viitoare) in raport cu cheltuielile (corespunzand unor plati efective sau viitoare) ;
- un cumul al profitului si cheltuielilor care nu corespund unor plati efective sau viitoare, din care se scad veniturile care nu corespund unor incasari certe sau viitoare.

Capacitatea de autofinantare (CAF)			
Specificatie	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Excedent brut de exploatare	137.321	165.070	-367.860
+ Alte venituri din exploatare	0	0	38.456
- Alte cheltuieli de exploatare	680.741	749.622	515.249
+ Venituri financiare	6.458	36.848	2.807
- Cheltuieli financiare	65.570	36.057	35.542

+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
- Impozit pe profit	0	0	0
= Capacitate de autofinantare	-602.532	-583.761	-877.388

Conform graficului urmatoar, capacitatea de autofinantare a inregistrat valori negative pe toata perioada analizata.



3.7 Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar reflectă respectarea la nivelul societatii a principiilor de finanțare consacrate în literatura de specialitate.

Aprecierea echilibrului financiar se realizează prin intermediul indicatorilor de echilibru: activ net contabil, fond de rulment (FR), nevoie de fond de rulment (NFR) și trezoreria netă (TN).

Activul net contabil

Activ net contabil			
Elemente de bilant	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
TOTAL ACTIVE	1.674.106	1.182.011	834.713
din care:			
Active imobilizate	168.295	0	20.212
Active circulante	1.501.634	1.182.011	814.501
DATORII TOTALE	1.352.201	908.640	1.043.489
Situatia neta	321.905	273.371	-208.776

Situatia neta este pozitiva in primii doi ani si negativa pe toata perioada analizata. Situatie neta a inregistrat urmatoarele valori, respectiv 321.905 lei pe anul 2019, 273.371 lei pe anul 2020 si -208.776 lei pe anul 2021.

Nivelul celorlalti indicatori de echilibru este prezentat in tabelul ce urmeaza:

Indicatori de echilibru financiar			
Indicatori	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Active imobilizate (imobilizari nete)	168.295	0	20.212
Active circulante	1.501.634	1.182.011	814.501
Stocuri	852.021	740.309	662.352
Creante	457.630	339.628	98.288
Disponibilitati banesti	191.983	102.074	53.861
Capital propriu	321.905	404.480	-208.776
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	601.626	382.178	343.490
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	729.585	526.462	699.999

Capital permanent	1.051.490	930.942	491.223
Fondul de rulment financiar	883.195	930.942	471.011
Necesarul de fond de rulment	691.212	697.759	417.150
Trezoreria neta	191.983	233.183	53.861

Fondul de rulment (FR) este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Fondul de rulment reprezintă cel mai important indicator care caracterizează echilibrul financiar, stabilind legătura nemijlocită dintre lichiditate și exigibilitate și permitând aprecierea pe termen scurt a riscului de incapacitate de plată.

$$FR = \text{Capital permanent} - \text{Active imobilizate} = K_{per} - AI$$

Acest mod de calcul reflectă echilibrul financiar pe termen lung și pune accent pe originea fondului de rulment. În practică pot fi întâlnite două situații :

$K_{per} > AI \Rightarrow FR > 0$, când se apreciază că echilibrul financiar pe termen lung este asigurat, existând un surplus de resurse ce va fi utilizat pentru finanțarea activelor pe termen scurt;

$K_{per} < AI \Rightarrow FR < 0$, când avem o situație de dezechilibru financiar ce trebuie analizată în funcție de specificul activității desfășurate. Întreprinderea va avea dificultăți în achitarea datoriilor pe termen scurt, fiind afectată lichiditatea acesteia.

Fondul de rulment este pozitiv pe toți anii supuși analizei economico - financiare, fapt pentru care, firma nu va fi nevoită să angajeze resurse externe pentru a putea acoperi nevoile ciclului de exploatare.

Valoarea pozitivă a fondului de rulment reflectă faptul că lichiditățile potențiale ar acoperi în totalitate exigibilitățile potențiale, întreprinderea neavând dificultăți în ceea ce privește echilibrul financiar.

Necesarul de fond de rulment (NFR) reprezintă diferența dintre nevoile temporare și sursele temporare, respectiv suma care este necesară pentru a finanța decalajele care se produc în timp între fluxurile reale și fluxurile de trezorerie, determinate în primul rând de activitatea de exploatare.

Necesarul de fond de rulment reprezintă un indicator dinamic al echilibrului financiar, mărimea sa fiind dependentă de mai mulți factori: - natura sectorului de activitate, durata ciclului de exploatare, nivelul și evoluția cifrei de afaceri, rata inflației, nivelul costurilor de producție, nivelul datoriilor de exploatare. În funcție de influența acestor factori, în timp necesarul de fond de rulment poate să crească sau să scadă. Creșterea necesarului de fond de rulment este justificată dacă este determinată de creșterea nivelului cifrei de afaceri, sau de modificări în tehnologia de fabricație care antrenează o majorare a ciclului de exploatare. Dimpotrivă, o creștere determinată de încetinirea vitezei de rotație a stocurilor, sau de apariția unor dificultăți privind încasarea facturilor de la clienți se apreciază nefavorabil.

NFR a înregistrat de asemenea valori pozitive pe toată perioada supusă analizei economico-financiare.

Trezoreria netă (T_n) este strâns legată de operațiunile financiare pe termen scurt realizate de întreprindere. Expresie a desfășurării unei activități rentabile, trezoreria netă rezultă din scăderea din nevoile de trezorerie a resurselor aferente. Nivelul său poate fi determinat astfel:

$$T = \text{Disponibilități} - \text{Datorii financiare curente} = D_b - D_{fc}$$

Datoriile financiare curente cuprind creditele bancare pe termen scurt inclusiv soldul creditor al contului curent de la bancă.

Pe baza ecuației fundamentale a trezoreriei:

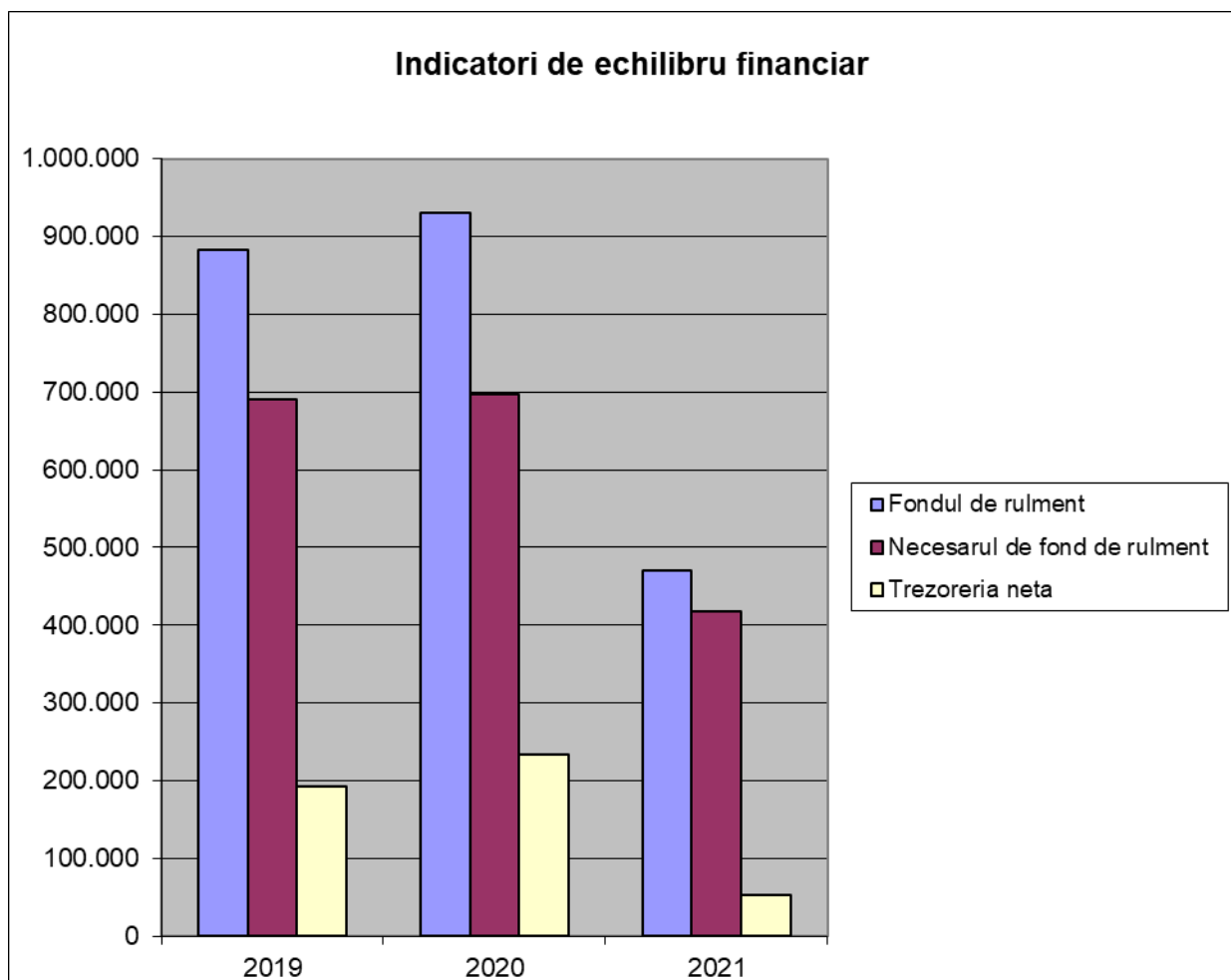
$$T = FR - NFR$$

Nivelul său poate să fie pozitiv sau negativ. Un nivel pozitiv al trezoreriei semnifică realizarea echilibrului financiar pe termen scurt al întreprinderii, deoarece întreprinderea dispune de lichidități care să îi permită acoperirea fără probleme a datoriilor pe termen scurt. În plus, o trezorerie pozitivă conferă întreprinderii și o autonomie financiară sporită, aceasta neavând credite pe termen scurt. Pe termen lung, menținerea unui nivel ridicat al trezoreriei pozitive poate afecta performanțele financiare ale întreprinderii datorită costurilor de oportunitate, cu efecte negative asupra remunerării capitalurilor.

Trezoreria negativă poate reprezenta semnalul unei stări de dezechilibru financiar pe termen scurt, deoarece necesarul de fond de rulment nu poate fi acoperit în totalitate prin resurse permanente, întreprinderea fiind obligată să apeleze la împrumuturi bancare. Totuși, o asemenea situație poate fi considerată normală pentru majoritatea firmelor, atâta timp cât nivelul îndatorării nu depășește pragul de pericol și, în plus, firma beneficiază de efectul pozitiv al efectului de levier. În concluzie, putem aprecia că o situație favorabilă se înregistrează atunci când nivelul trezoreriei pozitive sau negative tinde către zero, ceea ce pe de o parte reduce riscul de a gestiona prost surplusul de resurse, iar pe de altă parte conferă întreprinderii un nivel satisfăcător al autonomiei financiare.

Pentru caracterizarea echilibrului financiar informațiile furnizate de fondul de rulment, necesarul de fond de rulment și trezorerie trebuie completate cu analiza lichidității și solvabilității.

In acest caz trezoreria neta inregistreaza valori pozitive pe toti anii supus analizei economico-financiare, reflectand faptul ca nevoia de fond de rulment mai poate fi finantata in intregime din resurse permanente, intreprinderea nefiind la momentul de fata obligata sa apeleze la resurse de trezorerie pentru a acoperi nevoia de finantare generata de ciclul de exploatare.



3.8 Analiza lichidității societății

Analiza lichidității societății urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) din active curente, cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată.

Indicatori de lichiditate				
Indicatori	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	UM
Stocuri	852.021	740.309	662.352	lei
Disponibilitati banesti	191.983	102.074	53.861	
Active curente	1.501.634	1.182.011	814.501	
Active totale	1.674.106	1.182.011	834.713	

Pasive curente	601.626	382.178	343.490	
Datorii totale	1.352.201	908.640	1.043.489	
Lichiditatea generala	2,50	3,09	2,37	%
Lichiditatea rapida	1,08	1,16	0,44	
Lichiditate imediata	0,32	0,27	0,16	
Solvabilitatea globala	1,24	1,30	0,80	

Lichiditatea generala

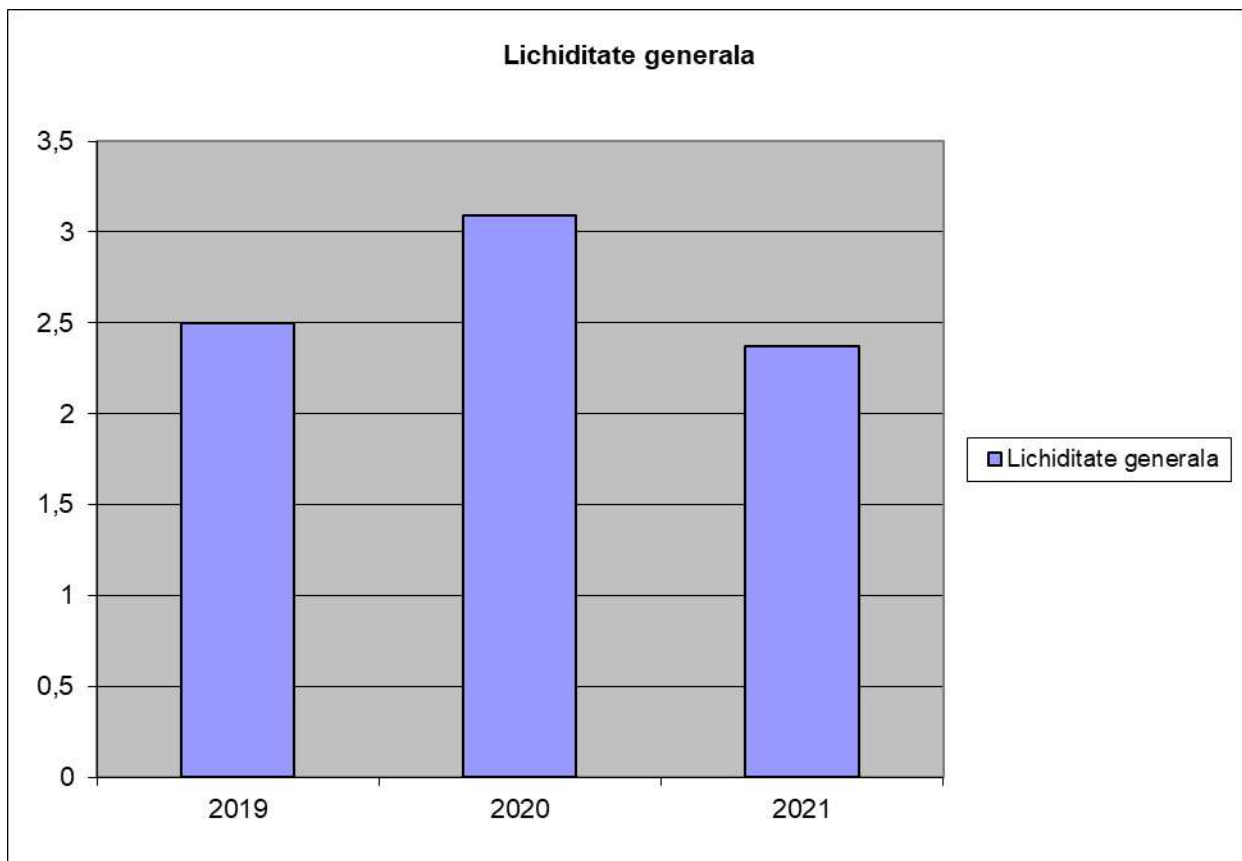
Formula: Active curente / Pasive curente

Denumirea de active curente se refera la activele ce pot fi transformate in numerar de-a lungul unui ciclu de funcționare al unei firme, altfel spus, toate valorile economice de consum si circulație a căror lichiditate este mai mica sau cel mult egala cu 1 an. Aici sunt cuprinse numerarul, sumele debitoare si stocurile. In aceeași ordine de idei, pasivele curente sunt datoriile a căror exigibilitate este mai mica sau egala cu 1 an, adică sumele creditoare (conturile de plăți) si împrumuturile pe termen scurt.

In mod tradițional, ca regula empirica, o rata curenta de 2:1 este considerata a fi acceptabila, indicând că poziția financiara a companiei pe termen scurt este sănătoasa. Dificultățile financiare din anii '70 si '80, alături de îmbunătățirea tehnicilor de "cash management" au condus la părerea, acceptata destul de larg, ca valoarea minima considerata a fi satisfăcătoare poate varia intre 1,2 si 1,8.

În activitatea practică trebuie evitată însă o evoluție descendentă a acestei rate, deoarece reflectă o activitate în declin, determinând creditorii și furnizorii să devină circumspecți în acordarea de noi credite comerciale și bancare.

Rata lichiditatii generale = 0,09 / 0,08 / 0,10, indicand ca 10% din datorii pot fi acoperite din creante, disponibilitati banesti si stocuri – nivelul asiguratoriu fiind de 1,2.



Lichiditatea curenta (Rata rapida sau Testul acid)

Formula: $(\text{Active curente} - \text{Stocuri}) / \text{Pasive curente}$

Lichiditatea rapida este mai relevanta si reprezintă o mai buna modalitate de estimare a lichidității, în raport cu rata curenta, mai ales pentru companiile care dețin stocuri ce nu pot fi transformate foarte rapid in numerar. In general, insa un raport de cel puțin 1:1 indica o lichiditate buna. Încă o dată, problemele financiare ale anilor '70 si '80 au determinat si in cazul acestei rate schimbări de optica: de la 0,9:1 la începutul anilor '70, la 0,8:1 la mijlocul anilor '80.

Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente ale unei firme, pierderi posibile pot să apară, mai ales, în momentul în care se pune problema lichidării acestora. De aceea acest raport se consideră un test acid pentru măsurarea capacității firmei de a-și onora obligațiile pe termen scurt, a cărui valoare trebuie să fie cuprinsă între 0,8 și 1.

Rata lichiditatii rapide = 0,09 / 0,08 / 0,10 indicand ca doar 10% din datoriile pot fi acoperite din creante si disponibilitati banesti – nivelul asiguratoriu fiind de 0,8.

Lichiditatea imediată

Formula: Disponibilitati banesti / Pasive curente

Lichiditatea imediata apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3.

In cazul unor valori nule, acest nivel ar semnifica incapacitatea de onorare a obligatiilor pe termen scurt din disponibilitati.

Din analiza datelor pe ultimii 3 ani, conform Analizei lichiditatii societatii, expusa mai sus, se observa un grad ridicat de incapacitate de onorare a obligatiilor pe termen scurt din disponibilitati, inregistrand valori subunitare pe toata perioada analizata, conform tabelului de mai sus.

Solvabilitatea globala

Formula: Active totale / Datorii totale

Solvabilitatea globala exprima gradul de acoperire a datoriilor totale catre terti pe seama activelor totale, indicator ce poate fi luat in considerare in cazul unui eventual faliment.

Ca regula generala acest raport trebuie sa fie mai mare ca 1 iar in cazul unui faliment marimea asiguratorie este de minimum 3 deoarece in caz de lichidare valoarea intreprinderii este inferioara valorii contabile. Solvabilitatea globala a inregistrat valori subunitare, cel putin pe ultimul an.

3.9 Analiza ratelor de gestiune

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor imobilizate și circulante prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile și redată în tabelul următor:

Rate de gestiune				
Indicatori	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	UM

Cifra de afaceri	3.204.352	3.290.706	1.653.839	lei
Stocuri	852.021	740.309	662.352	
Creante	457.630	339.628	98.288	
Disponibilitati banesti	191.983	102.074	53.861	
Active circulante	1.501.634	1.182.011	814.501	
Activ total	1.674.106	1.182.011	834.713	
Durata de rotatie a activelor circulante	168,70	129,31	177,30	zile
Durata de rotatie a stocurilor	95,72	80,99	144,18	
Durata de incasare a creantelor	51,41	37,15	21,39	
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	21,57	11,17	11,72	
Rotatia activului total	1,91	2,78	1,98	rotatii

Rotația activului total

Formula: Cifra de afaceri / Active totale

- reflectă gradul de reînnoire a activului total prin cifra de afaceri.

Acest indicator măsoară suma obținută din vânzări corespunzătoare unei unitati monetare imobilizate in activele firmei. Altfel spus, este o masura a eficientei cu care compania isi utilizeaza activele.

Numărul de rotații a inregistrat 1,91 pe anul 2019, 2,78 pe anul 2020 si 1,98 pe anul 2021.

Durata de rotație a activelor circulante

Formula: (Active circulante / Cifra de afaceri) x 360

Numărul de rotații a inregistrat 168,70 pe anul 2019, 129,31 pe anul 2020 si 177,30 pe anul 2021.

Durata de rotația a stocurilor

Formula: (Stocuri / Cifra de afaceri) x 360

Numărul de rotații a înregistrat 95,72 pe anul 2019, 80,99 pe anul 2020 și 144,18 pe anul 2021.

Durata de încasare a creanțelor

Formula: $(\text{Creante} / \text{Cifra de afaceri}) \times 360$

Numărul de rotații a înregistrat 51,41 pe anul 2019, 37,15 pe anul 2020 și 21,39 pe anul 2021.

3.10 Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată, precum și capacitatea de dezvoltare a firmei și de rambursare a datoriilor. Rentabilitatea este aptitudinea unui agent economic de a produce profit și în deosebi profit net, necesar atât dezvoltării cât și remunerării capitalurilor.

Indicatori de rentabilitate				
Indicatori	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	UM
Active totale	1.674.106	1.182.011	834.713	lei
Venituri totale	3.210.810	3.327.554	1.695.102	
Cheltuieli totale	3.161.119	3.212.074	2.111.435	
Excedent brut din exploatare	137.321	165.070	-367.860	
Profit brut	49.691	109.077	-410.196	
Cifra de afaceri	3.204.352	3.290.706	1.653.839	
Rezultat net	49.691	109.077	-410.196	
Capital propriu	321.905	404.480	-208.776	
Rata rentabilitatii economice	8,20	13,97	-44,07	
Rata rentabilitatii comerciale	1,55	3,31	-24,80	
Rata rentabilitatii resurselor consumate	1,57	3,40	-19,43	

Rentabilitatea activelor totale (Rentabilitatea economică)

Formula: Profit brut / Active totale

- reprezintă remunerarea brută a capitalurilor investite pe termen lung, atât proprii cât și împrumutate. Rentabilitatea economică trebuie să fie la nivelul ratei minime de randament din economie (rata medie a dobânzii) și al riscului economic și financiar pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unității. Aceasta rata a înregistrat valori pozitive în primii doi ani și valori negative în ultimul an.

Rata rentabilității resurselor consumate (Rc) se exprimă ca raport între un anumit rezultat economic și cheltuielile efectuate pentru obținerea acestuia. Prezintă interes pentru managerii întreprinderii, care trebuie să asigure o utilizare eficientă a resurselor disponibile.

Nivelul indicatorilor resurselor consumate înregistrează valori pozitive în primii doi ani și negative în ultimul an.

3.13 Analiza riscului de faliment

Pe baza rezultatelor economico-financiare prezentate în analiza de mai sus, s-a apreciat starea globală a societății din punct de vedere economico-financiar, pe fiecare an în parte, utilizându-se **metoda scorurilor**.

Metoda « scoring » are ca obiectiv furnizarea unor metode predictive pentru evaluarea riscului de faliment al unei întreprinderi

Metoda scorurilor (Modelul Conan Holder) se bazează în principal pe următorul sistem de rate:

X1 = rezultatul brut al exploatarei / datorii totale

X2 = capital permanent / total active

X3 = valori realizabile și disponibile / total active

X4 = cheltuieli financiare / cifra de afaceri

X5 = cheltuieli cu personalul / cifra de afaceri

Scor Z (modelul Conan si Holder)				
Indicatori	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	UM
Rezultatul brut al exploatarii (RBE)	0	0	-383.598	lei
Datorii totale (DT)	1.331.211	908.640	1.043.489	
Capital permanent (CPr)	1.051.490	930.942	491.223	
Activ total (AT)	1.674.106	1.182.011	834.713	
Valori realizabile si disponibile (Vrd)	1.501.634	1.182.011	814.501	
Cheltuieli financiare (Cf)	65.570	36.057	35.542	
Cifra de afaceri (CA)	3.204.352	3.290.706	1.653.839	
Cheltuieli cu personalul (Cp)	59.166	75.914	77.882	%
X1 = RBE / DT	0,00	0,00	-0,37	
X2 = CPr / AT	0,63	0,79	0,59	
X3 = Vrd / AT	0,90	1,00	0,98	
X4 = Cf / CA	0,02	0,01	0,02	
X5 = Cp / CA	0,02	0,02	0,05	
Z	0,26	0,32	0,17	

Valoarea Z	Probabilitate faliment	Tip de risc
negativ	> 80%	Zona cu risc mare de faliment
0 - 2	75 - 80%	
2 - 4	70 - 75%	

4 - 8,5	50 - 75%	Zona de incertitudine
9,5	35%	Zona cu risc redus
10	30%	
13	25%	
16	10 - 15%	

Avand in vedere rezultatele de mai sus, se observa faptul ca societatea a desfasurat o activitate care se incadreaza in zona cu risc redus de faliment, pe toata perioada analizata, inregistrand valori pozitive respectiv 0,26% pe anul 2019, 0,32% pe anul 2020 si 0,17% pe ultimul an, conform analizei economico-financiare.

IV. Concluzii

- Societatea AV SOUND COMPANY SRL a inregistrat profit in primii doi ani si pierderi in ultimul an, respectiv in cuantum de 17.522 lei in anul 2019, 82.575 lei in anul 2020 si - 433.256 lei in anul 2021.
- Evolutia pasivului scoate in evidenta capitalul propriu negativ pe ultimul an, inregistrat 321.905 lei / 19,23% pe anul 2019, 404.480 lei / 30,80% pe anul 2020 si - 208.776 lei / -25.01% pe anul 2021.
- Datoriile totale s-au inregistrat in cuantum de 1.331.211 lei in anul 2019, 908.640 lei in anul 2020 si 1.043.489 lei in ultimul an, conform tabelului de mai sus.
- Ponderea majora din structura cheltuielilor de exploatare au fost cheltuielile privind marfurile inregistrand 2.244.890 lei / 72,52% pe anul 2019, 2.230.811 lei / 70,24 % pe anul 2020 si 1.425.485 lei 68,67% pe anul 2021.
- Nivelul ratei disponibilitatilor a inregistrat 11,47% pe anul 2019, 8,64% pe anul 2020 si 6,45% pe anul 2021.
- Din analiza de mai sus se observa ratele oscilante ale stabilitatii financiare, ale autonomiei financiare globale, autonomiei financiare la termen precum si cele de indatorare globala.
- Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru pe anul 2021 arată instabilitatea activității societatii, inregistrand 49.691 lei pe anul 2019, 109.077 lei pe anul 2020 si -410.196 pe ultimul an.
- Trezoreria neta inregistreaza valori pozitive pe toti anii supus analizei economico-financiare, reflectand faptul ca nevoia de fond de rulment mai poate fi finantata in intregime din resurse

permanente, intreprinderea nefiind la momentul de fata obligata sa apeleze la resurse de trezorerie pentru a acoperi nevoia de finantare generata de ciclul de exploatare.

- Privitor la ratele profitului, au inregistrat valori pozitive in primii doi ani si valori negative pe ultimul an, respectiv a inregistrat 49.691 lei / 1,55% pe anul 2019, 109.077 lei / 3,28 % pe anul 2020 si -410.196 lei / -24,20% pe anul 2021.
- Indicatorii de rentabilitate comerciala inregistreaza valori pozitive in primii doi ani si negative pe ultimul an.
- In conformitate cu bilantul contabil prescurtat la 31.12.2021 datoriile scadente restante nu pot fi acoperite cu disponibilul banesc existent.
- Raportat la valoarea datoriilor totale, conform aceluiasi bilant, AV SOUND COMPANY SRL are sume disponibilitati banesti in cont, dar insuficiente pentru plata datoriilor exigibile.
- Conform Bilantului contabil pe anul 2021, respectiv pe formularul F30, pag. 7 societatea debitoare declara ca a distribuit dividende in cuantum de 180.000 lei catre asociatii/actionarii acesteia, in conditiile in care, tot in acelasi an, societatea debitoare inregistreaza datorii la ANAF in cuantum de 323.711 lei(formularul F30, pag.5) si credite bancare de 699.999 lei (formularul F30, pag.4).
- Conform Bilantului contabil pe anul 2021, respectiv pe formularul F30, pag.5, debitoarea a restituit imprmuturi asociat in cuantum de 21.823 lei, respectiv la 31.12.2020 debitoarea declara ca avea datorii catre asociatii de 36.043 lei iar la 31.12.2021 acestea se reduc la suma 14.220 lei.
- Conform Balantelor de verificare pe perioada 01-31.12.2019, 01-31.12.2020, 01-31.12.2021 si 31.07.2022, debitoare inregistreaza scaderi ale activelor imobilizate, respectiv pentru sectiunea de mijloace de transport, si anume:
 - la 01-31.12.2019 – mijloace de transport – 214.856,65 lei;
 - la 01-31.12.2020 – mijloace de transport – 147.403,29 lei;
 - la 01-31.12.2021 – mijloace de transport – 147.403,29 lei
 - la 01-31.07.2022 – mijloace de transport – 0 lei (sectiunea acestora nu ma exista in Balanta de verificare).
- Conform Balantelor de verificare pe perioada 01-31.12.2021 si 31.07.2022, debitoare inregistreaza scaderi ale activelor imobilizate, respectiv pentru sectiunea de mobilier, aparatura birotica etc., si anume:
 - la 01-31.12.2021 – mobilier, aparatura birotica, etc. – 33.948,61 lei;
 - la 01-31.07.2022 – mobilier, aparatura birotica, etc. – 6.134,44 lei.

Conform rezultatelor se observa faptul ca societatea a desfasurat o activitate care se incadreaza in zona cu risc redus de faliment, insumand valori de 0,26% pe anul 2019, 0,32%

pe anul 2020 si 0,17% pe ultimul an. Apreciem ca societatea poate fi repusa in activitatea de lucru printr-un Plan de Reorganizare, in acest sens administratorul judiciar va propune si va colabora la elaborarea Planului de Reorganizare al societatii debitoare AV SOUND COMPANY SRL.

In anii 2019,2020 si 2021 situatia economica a societatii debitoare AV SOUND COMPANY SRL a inregistrat pierderi considerabile, societatea prin masurile proprii economice si organizatorice nu a reusit redresarea situatiei economice, nu a mai putut face fata platilor curente si a celor la scadenta intrand in data de 15.09.2022 in procedura de insolventa.

Aceasta analiza a fost prezentata de catre administratorul judiciar in raportul intocmit in conformitate cu prevederile Art.97 alin.1 din Legea 85/2014, dupa la dosarul cauzei, cu indicarea cauzelor care au dus la aparitia starii de insolventa, dar si a posibilitatii reale de redresare a societatii.

Conform acestui raport, cauzele care au determinat insolventa debitoarei sunt cauze de natura **obiectiva**, generate de criza economica si financiara actuala, care a dus la blocaje financiare si la imposibilitatea recuperarii creantelor societatii, cele de natura comerciala . .

Pandevia COVID care a afectat intreaga economie mondiala si nationala, situatie care s-a reflectat direct asupra activitatii societatii debitoare. In trecut societatea debitoare avea asigurari in vederea serviciilor de comert cu ridicata catre diversi clienti, termenul de plata al facturilor fiind stabilit intre 60-90 de zile.

- In aceste conditii s-a incercat diminuarea termenului de recuperare a creantelor de la clienti, intr-un termen de 30 de zile, ducand astfel la o scadere semnificativa a activitatii conform cod caen, incercand acoperirea costurilor imediate si neavand posibilitatea achitarii datoriilor acumulate. Fiind in imposibilitatea acoperii datoriilor cu o exigibilitate mai mica de 12 luni datorita faptului ca societatea inregistreaza foarte mari intarzieri in colectarea creantelor pe care le detine impotriva clientilor s-a ajuns in situatia blocajului financiar care nu ii mai permite sa isi achite datoriile
- Existenta unui nivel al costurilor fixe ridicate, greu de ajustat : cheltuielile cu asigurarile, combustibilul, utilitatile, serviciile si dobanzile bancare, transportul inchiriat si a altor servicii prestate de terti .

Asa cum reiese si din raportul administratorului judiciar, aceste cauze fiind de natura obiectiva, nu pot impiedica redresarea societatii. Aceasta este posibila printr-o restructurare activitatii societatii debitoare si anume :

- mentinerea portofoliului actual de clienti ca si masura primordiala pentru continuarea activitatii ;

- renegocierea contractelor comerciale ;
- cresterea numarului de clienti fara nicio problema din punct de vedere al solvabilitatii, precum si, monitorizarea comportamentului financiar al acestora pentru a micsora cat mai mult riscul neincasarilor la termen ;
- identificarea de potentiali investitori ;
- reducerea cheltuielilor cu activitatea curenta (chirii, combustibil, utilitati) ;
- reducerea cheltuielilor cu structura de personal prin redimensionarea numarului de angajati corelat cu evolutia cifrei de afaceri ;
- control strict asupra cheltuielilor aferente activitatii si al recuperarii creantelor ;
- reducerea la minim a nivelului de investitii in perioada de reorganizare ;
- reducerea la minim a costurilor materiale si cu prestatiile externe ;
- urmarirea permanenta a indicatorilor financiari si operationali ai activitatii societatii in vederea luarii celor mai bune decizii manageriale.

Acest lucru da posibilitatea societatii sa asigure capitalul de lucru, sa dubleze serviciile astfel incat, in perioada reorganizarii, sa asigure plata unei importante sume catre creditorii.

5.Necesitatea reorganizarii

5.1 Aspecte economice

In plan economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite comerciantului aflat intr-o stare precara din punct de vedere financiar, sa se redreseze si sa isi urmeze activitatea. O asemenea procedura isi gaseste finalitatea in incercarea de pastrare a AV SOUND COMPANY S.R.L. in circuitul comercial cu consecinta participarii acesteia in mod activ la viata economica si contributia acesteia la performantele economiei nationale in ansamblul ei.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea AV SOUND COMPANY S.R.L. inseamna trasarea realista a unor obiective ce trebuie atinse in orizontul de timp planificat, sub aspectul lansarii pe piata a serviciilor, a cresterii competitivitatii pe piata si a imbunatatirii calitatii serviciilor. Planul de reorganizare constituie o strategie realista de redresare, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing organizatorice si structurale, toate menite sa transforme societatea din una aflata in dificultate intr-un competitor viabil, generator de plus valoare si beneficii.

5.2 Aspecte sociale

Reorganizarea societatii AV SOUND COMPANY S.R.L. si continuarea activitatii sale isi manifesta efectele sociale si in cadrul comunitatii, iar relansarea activitatii va putea impune noi angajari, acest aspect urmand a avea impact si asupra pietei muncii.

Astfel, societatea isi propune relansarea activitatii de baza prin restructurarea acesteia din punct de vedere operational. In acest sens, in prezent se efectueaza demersuri in vederea cresterii cifrei de afaceri a societatii debitoare prin intensificarea demersurilor de marketing si distributie.

Datorita scaderii cererii pe piata a produselor comercializate de catre societatea debitoare, in principal ca urmare a propagarii efectelor crizei financiare pe care o traversam, criza ce a afectat foarte mult asa cum se stie intreaga economie nationala si a creat adevarate framantari sociale. Astfel, in acest context relansarea activitatii AV SOUND COMPANY S.R.L. si implicit crearea de noi locuri de munca sunt premisele cresterii nivelului de viata si al rezolvarii nemulțumirilor atat al salariatilor societatii cat si a potentialilor noi angajati.

5.3 Avantajele reorganizarii

5.3.1. Premisele reorganizarii AV SOUND COMPANY S.R.L.

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea AV SOUND COMPANY S.R.L. sunt urmatoarele:

- Capacitatea acesteia de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfasurat in trecut;
- Societatea are bune relatii cu majoritatea clientilor;
- Baza materiala de care dispune societatea ii permite acesteia sa isi continue desfasurarea activitatii;

Demararea procedurii de reorganizare a societatii si relansarea activitatii comerciale a societatii in conformitatea cu contractele ce se preconizeaza a se incheia si cu cele aflate in desfasurare la momentul actual va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuii catre creditorii, imediat ce se vor efectua primele incasari din procedura.

Vanzarea in acest moment al intregului patrimoniu al debitoare AV SOUND COMPANY S.R.L. in cazul falimentului **ar minimiza sansele recuperare a creantelor pentru creditorii acesteia** si ar duce la instrainarea acestui patrimoniu la o valoare inferioara valorii sale reale.

Votarea planului si confirmarea procedurii reorganizarii sunt masuri menite prin finalitatea lor sa satisfaca interesele tuturor creditorilor, atat ale creditorilor garantati, cat si ale celorlalte categorii de creditorii, precum si interesele debitoare care isi continua activitatea, cu toate consecintele economice si sociale aferente.

5.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului

- Falimentul unei societati situeaza debitoarea si creditorii pe pozitii antagonice, primii urmarind recuperarea integrala a creantei impotriva averii debitorului, iar acesta din urma mentinerea intreprinderii in viata comerciala. Daca in cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvarii intereselor debitorului a carui avere este vanduta (lichidata) in intregime, in cazul reorganizarii cele doua deziderate se cumuleaza, debitorul continuandu-si activitatea cu consecinta cresterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-si in acest fel creantele intr-o proportie superioara decat ceea ce s-ar realiza in ipoteza falimentului.
- Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, aratam ca in ambele cazuri exista un patrimoniu vandabil destinat platii pasivului, dar ca in procedura reorganizarii, lichiditatilor obtinute din vanzarea marfurilor si a recuperarii creantelor li se adauga profitul substantial rezultat din continuarea activitatii debitoarei, toate destinate platii pasivului.

Procesul de reorganizare comporta si alte avantaje:

Continuad activitatea creste considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societati „ active” specializate, fata de situatia valorificarii patrimoniului unei societatii „ moarte”, nefunctionale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradarii inevitabile pana la momentul instrainarii);

- De asemenea continuarea activitatii mareste considerabil sansele ca activul societatii sa fie vandut ca un ansamblu in stare de functionare (ca afacere), chiar in eventualitatea nedorita a deschiderii procedurii de faliment;
- La un simplu calcul efectuat, s-a constatat ca societatea AV SOUND COMPANY S.R.L. are costuri fixe (utilitati, salarii, combustibil, paza, asigurari de bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decat prin reluarea si desfasurarea activitatii de baza precum si din valorificari ale bunurilor dispensabile activitatilor pe care societatea urmeaza a le desfasura. Toate aceste cheltuieli, in cazul nefericit al falimentului societatii, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art. 159 alin.(1) pct.1, respectiv art. 161 pct.1 din Legea nr. 85/2014 (ca si cheltuieli de conservare si administrare), impietand asupra valorii obtinute din vanzare si diminuand in mod direct gradul de satisfacere a creantelor creditorilor;
- Avantajele de ordin economic si social al reorganizarii sunt evidente, tinand cont de necesitatea mentinerii in circuitul economic a unei societati care a avut un bun renume timp de peste 20 ani pe piata prestarilor de serviciilor de comert cu ridicata nespecializat, a avut rezultate concretizate in obtinerea unor importante cifre de afaceri si profituri, a fost un bun si important contribuabil la bugetul de stat;
- Asigurarea in continuare a 2 locuri de munca si crearea unui numar de 14 locuri de munca.
- Societatea are potential si detine baza materiala necesara, pentru ca, odata cu depasirea blocajului care a afectat activitatea acesteia ca efect al crizei ce inca se manifesta si odata cu revenirea si relansarea acestui domeniu al economiei, sa poata sa reia si sa isi

desfasoare activitatea, mentinand si creand totodata un numar insemnat de locuri de munca.

5.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment

Raportandu-ne, in estimarea valorii de lichidare a activului societatii AV SOUND COMPANY SRL, la valoarea de evaluare a patrimoniului societatii debitoare, se poate desprinde concluzia ca implementarea cu succes al planului de reorganizare al societatii debitoare va asigura acoperirea creantelor creditorilor intr-o masura mai ridicata.

In evaluarea realizata de catre societatea de evaluare angajata in acest sens, AV SOUND COMPANY S.R.L., s-a urmarit determinarea atat a valorii de piata a activelor societatii debitoare cat si a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. In acest sens, mentionam faptul ca valoarea de piata „este suma estimata pentru o proprietate va fi schimbata, la data evaluarii, intre un cumparator decis si un vanzator hotarat intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv, dupa o activitate de marketing corespunzatoare, in care partile implicate au actionat in cunostinta de cauza, prudent si fara constrangere”. Valorificarea activelor societatii debitoare intr-o procedura de faliment se realizeaza in conditii speciale care nu permit obtinerea in schimbul activelor societatii debitoare a valorii de piata a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmeaza a se obtine in procedura de lichidare a activelor societatii debitoare se utilizeaza valoarea de lichidare definita ca „suma care ar putea fi primita, in mod rezonabil, din vanzarea unei proprietati, intr-o perioada de timp prea scurta pentru a fi conforma cu perioada de marketing necesara, specificata in definitia valorii de piata”, fapt care determina in marea majoritate a cazurilor ca aceasta valoare sa fie mai mica cu circa 30% decat valoarea de piata.

5.3.4. Avantajele pentru principalele categorii de creditor

Avantajele pentru fiecare din cele 4 categorii de creditor inclusi in plan, in cazul reorganizarii comparativ cu falimentul, sunt detaliate in capitolul 5.3 al planului de reorganizare, se observa astfel ca in caz de faliment pentru creditorul cu drept de preferinta ANAF ar incasa partial creanta detinuta, restul creditorilor ar incasa 0 lei in cazul falimentului.

6. Situatia societatii la data intocmirii planului de reorganizare

6.1 Scurt istoric al societatii

AV SOUND COMPANY SRL cu obiect de activitatea **COMERT CU AMANUNTUL AL ECHIPAMENTELOR AUDIO/VIDEO IN MAGAZINE SPECIALIZATE – COD CAEN (4743)**. Societatea a

fost infiintata pe baza contractului de societate avand ca asociat unic STANCIULESCU LUCIA, avand capital social integral romanesc. Ulterior s-a autorizat functionarea societatii, care apoi a fost inmatriculata in Oficiul Registrului Comertului in anul 2014 sub numarul J40/12057/2014.

La inceperea activitatii firma nu avea lucratori, un capital social de 2.000 RON, fara a detine un patrimoniu propriu.

Pe parcursul anilor, din fonduri proprii si fonduri atrase (credite), contracte de leasing s-au cumparat autoturisme si bunuri care au asigurat prezenta pe piata de profil a societatii.

Firma avea la finele anului 2019 un numar de 2 de angajati in activitatile de baza desfasurate: gestiune, livrare, logistica si achizitie. Toate aceste activitati sunt repartizate pe departamente, fiecare din acestea fiind coordonate de catre administratorul societatii. Liantul dintre departamente este asigurat de administratorul societatii in persoana D-na Stanciulescu Lucia.

6.2. Managementul societatii(administrator special)

Activitatea manageriala se incadreaza intocmai in definitia conceptului de management, urmand capacitatea intreprinderii de a se adapta la schimbari, stabilitate, prin folosirea unor structuri cunoscute in prelucrarea informatiilor si adoptarea deciziilor, continuitate in derularea activitatilor, consecventa si dinamism.

Deciziile se iau in cadrul unor previziuni strategice, pe durata de 3-5 ani si previziuni tactice, de scurta durata, pe perioada de un an.

Managementul societatii este asigurat de o echipa de manageriala inchezata, care prin stabilitatea ei poate aborda cu seriozitate si profesionalism problemele acutuale, dar cu precadere pe cele de viitor.

Echipa manageriala este condusa de catre administratorul special D-na Stanciulescu Lucia.

Pe perioada observatiei, managementul societatii a procedat la identificarea cauzelor care au determinat problemele financiare ale societatii si a procedat la luarea masurilor necesare restrangerii cheltuielilor societatii, concretizate in planuri succesive de restructurare a personalului.

Prin aprobarea planului de reorganizare conducerea activitatii societatii debitoare va reveni administratorului special sub supravegherea activitatii sale de catre administratorul judiciar desemnat in conditiile legii, respectiv Agentia de Reorganizare Judiciara I.P.U.R.L.

7. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII

Actiunile societatii reprezentand imobilizari corporale si necorporale ce urmeaza a fi valorificate pentru acoperirea creantelor, au rezultat urmatoarele valori:

-stoc de marfa in valoare contabila de 482.980,33 RON.

8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII

La data intocmirii prezentului plan, conform tabelului definitiv cuprinzand creantele impotriva averii AV SOUND COMPANY SRL, depus la dosarul cauzei si afisat la usa instantei in data de 12.12.2022 datoriile societatii sunt in suma de 1.114.804,31 lei.

Tabelul definitiv cuprinzand creantele impotriva averii AV SOUND COMPANY SRL depus si afisat la usa instantei in data de 12.12.2022 este descris in Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

La data intocmirii prezentului plan nu sunt creante neachitate nascute dupa data deschiderii procedurii de insolventa.

9. Strategia de reorganizare si sursele de finantare a planului de reorganizare

9.1 Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare consta in urmatoarele directii principale:

1. continuarea activitatii societatii prin implementarea unor masuri de reducere a cheltuielilor;
2. intensificare activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere;
3. atragerea de finantari din partea unor investitori interesanti;
4. valorificarea activelor neproductive;
5. inchirierea de spatii;
6. identificarea de surse suplimentare de finantare;

Rationamentul acestei strategii de reorganizare este urmatorul: datoriile pe care le are societatea in prezent nu pot fi achitate numai din profitul obtinut in urma desfasurarii activitatii de curierat ceea ce determina necesitatea atragerii si a altor surse de numerar.

Continuarea activitatii societatii

Prin diversificarea produselor AV SOUND COMPANY SRL urmareste acoperirea unei cereri cat mai mari de pe piata. In urma unor studii de piata si a tendintelor actuale de crestere a pietii de comert va lansat pe piata serviciilor superioare de comert in vederea acoperirii cererilor clientilor si implicit al pietei de desfacere. Acest lucru fiind posibil si datorita faptului ca societatea deja colaboreaza cu companii de renume din Romania. Totodata, societatea urmareste identificarea unor noi piete de desfacere si parteneri contractuali pentru serviciile societatii.

Pe perioada planului de reorganizare serviciile de comert privitor la clientii din portofoliul societatii va creste liniar pana la o valoare estimata la sfarsitul perioadei de 380.000 lei/ an ceea ce inseamna o functionare la capacitate maxima .

Proiectia fluxului de numerar descrise in Anexa nr. 3 la prezentului plan de reorganizare se bazeaza pe continuarea, dezvoltarea si cresterea activitatii de vanzare.

Managementul societatii a luat masuri inca de la deschiderea procedurii privind eficientizarea activitatii care se vor continua si realiza si prin planul de reorganizare, dupa cum urmeaza:

a. Reducerea cheltuielilor salariale

Programul de restructurare al personalului in vederea implementarii planului de reorganizare si a noi structuri organizatorice prevede angajarea si mentinerea in cadrul societatii a unui numar de maxim 14 salariati.

Programul de restructurare desfasurat in perioada de reorganizare va avea in vedere retinerea in firma a personalului calificat pentru activitatile specifice ce se intentioneaza a se realiza in perioada ce urmeaza.

b. Masuri privind reducerea cheltuielilor generale de administrare

In paralel se impune luarea unor masuri privind reducerea la minimum necesar a cheltuielilor dupa cum urmeaza:

- Rationalizarea costurilor aferente spatiilor de birou: utilitati (apa, energie, salubritate) ;
 - Rationalizarea spatiilor de birou corespunzator unei suprafete medii de 8 mp/salariat.
 - Dimensionarea numarului de posturi de paza corespunzator necesitatilor societatii;
 - Program de reducere a consumului de energie pe timpul noptii, in zile de sarbatoare, sambata, duminica;
 - Folosirea de becuri economice pentru iluminat.

In concluzie, datorita acestor masuri cheltuielile aferente utilitatilor se reduc cu 15 %.

- Minimizarea costurilor cu telefonie mobila, fixa, internet
 - Reasezarea nivelului plafoanelor de telefonie mobila corespunzator cerintelor postului utilizatorului;
 - Optimizarea numarului fluxurilor/posturilor de telefonie fixa si internet;

Urmare a acestor masuri, aceste cheltuieli se vor diminua cu 30 %.

- Minimizarea cheltuielilor aferente achizitiilor de materiale de birotica: consumabile, IT, consumabile igienico sanitare; apa potabila;
 - Achizitionarea centralizata materialelor/consumabilelor pe baza de referate de necesitate intocmite trimestrial de catre beneficiari
 - Achizitiile se vor efectua prin selectie de oferte pe baza criteriilor de pret, calitate, termen de plata;
 - Norme de consum rationale si monitorizare.

Aceste cheltuieli sunt preconizate a se reduce prin planul de reorganizare cu 20%.

- Rationalizarea costurilor cu autoturismele din parcul propriu: consumabile auto, carburant, mentenanta auto:
 - Rationalizarea consumului de combustibil si a materialelor consumabile necesare exploatarei autoturismelor; definirea de norme de consum individuale pentru fiecare; incheierea unui contract cu furnizorii de combustibil astfel incat alimentarea cu combustibil sa se faca pe baza bonurilor de consum, evitandu-se astfel platile in numerar.
 - Elaborarea, implementarea si monitorizarea unor programe de mentenanta a parcului auto;
 - Asigurarea selectiva a autoturismelor in functie de riscul si valoarea ramasa a activului;
 - Renegocierea contractelor privind achizițiile de servicii de intretinere si achizitii de piese de schimb.

Masurile indicate mai sus vor duce la o reducere a costurilor cu autoutilitarele/autocamioanele din parcul propriu .

- Costuri reduse cu serviciile de consultanta, audit;
 - Renegocierea contractelor de consultanta si audit;
 - Achizitionarea de servicii de calitate la cel mai bun pret si cost de achizitie total;
 - Stabilirea unor relatii pe termen lung cu furnizorii unor astfel de servicii;

c. Masuri de eficientizare a activitatii de vanzare

Principala sursa de venit a societatii o reprezinta stocul de marfa care se urmareste a fi vandut prin platforma digitala EMAG, AV SOUND SI AV MALL.

d. Imbunatatirea fluxului de numerar rezultat din operare

Pentru evitarea riscului privind asigurarea disponibilitatilor necesare activitatii curente:

- Inchirierea activelor aflate in patrimoniu care nu sunt utilizate;
- Stabilirea unor politici de preturi atractive pentru a reduce termenul mediu de incasare.

Intensificarea activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere

In aceasta directie AV SOUND COMPANY SRL are in curs de perfectare contracte de comert, privind intreaga piata din Romania.

Compania va promova si diversifica serviciile din portofoliu prin ofertare directa catre firme de specialitate ,care sa atinga target-ul de piata vizat.

Atragerea de finantari externe din partea unor investitori

Daca se vor indentifica unul sau mai multi investitori, se va proceda la majorarea capitalului social al societatii AV SOUND COMPANY S.R.L.

In aceasta situatie, avand in vedere ca pe perioada de reorganizare AV SOUND COMPANY S.R.L. isi va exercita conducerea prin administratorul special, toate documentele necesare majorarii capitalului social si actele necesare pentru modificarea actului constitutiv al AV SOUND COMPANY S.R.L. cat si a documentelor necesare pentru efectuarea inregistrarilor si mentiunilor la Oficiul Registrului Comertului vor fi semnate de administratorul special si vizate de administratorul judiciar.

Sumele depuse pentru majorarea capitalului social al AV SOUND COMPANY S.R.L. vor fi folosite pentru achitarea in parte a datoriilor societatii.

In ceea ce priveste asociatii actuali ai AV SOUND COMPANY S.R.L. nu este exclus din prezentul plan de reorganizare ca acestia sa contribuie la achitarea datoriilor sa imprumute societatea cu diverse sume de bani sau cu aport in natura.

Valorificarea activelor neproductive

Vor fi identificate active autoturisme/mijloace fixe/ stocuri de marfa care nu sunt productive (cu randament scazut); aceste active urmand a se valorifica in cadrul procedurii reorganizarii (vanzarea va fi facuta conform prevedrilor Legii 85/2014 cu aprobarea comitetului creditorilor).

Lichidarea totala a activului societatii in vederea executarii planului, avand in vedere prevederile art. 133 alin. 5 lit.F, se va face conform articolelor art.154-158 din Legea 85/2014. Totodata, prin prezentul Plan de reorganizare se prevede o lichidare a bunurilor debitoarei AV SOUND COMPANY SRL – societate in insolventa, in cazul necesitatii acoperirii creantelor curente ori acoperirii creantelor debitoarei inscrise la masa credala. In cazul in care necesarul de numerar pentru acoperirea creantelor prevazute in plata conform prezentului plan, vor fi vandute si alte active din patrimoniul societatii debitoare. Aceste active vor fi evaluate si vandute la licitatie conform prevederilor Legii 85/2014.

Identificarea de surse suplimentare de finantare

In situatia in care in perioada de reorganizarii societatea va beneficia de surse suplimentare privind achitarea creantelor, planul de reorganizare se va modifica in mod corespunzator in conformitate cu prevederile art.139 alin 5 din Legea 85/2014.

9.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizarii

Sursele de finantare a planului de reorganizare sunt reflectate in cash-flowul anexat si sunt compuse din:

- **Incasari din activitatea curenta;**
- **Incasari din recuperari creante;**
- **Incasari din aport in numerar la majorare de capital social;**
- **Incasari din imprumuturi asociati/alte surse;**
- **Incasari din vanzarea activelor din averea debitoarei;**

TOTAL surse de finantare 482.980,33 LEI

Sursele prezentate sintetic mai sus vor fi utilizate atat la achitarea creantelor curente nascute in perioada de observatie, cat si la sustinerea activitatii pe perioada reorganizarii si plata creantelor catre creditorii conform programului de plati.

Prezentam in continuare o detaliere a surselor mentionate mai sus:

9.2.1. Incasari din lichidarea totala a bunurilor din averea debitoarei

Lichidarea totala a activului debitorului in vederea executarii planului se va face in conformitate cu prevederile art.133 alin.5 lit.F din Legea 85/2014 privind procedura insolventei.

Din patrimoniul AV SOUND COMPANY S.R.L. se vor vinde toate activele societatii si urmeaza a fi incasata suma de 482.980,33 RON.

9.2.2. Incasari din activitatea curenta

Avand in vedere ca pe perioada reorganizarii judiciare societatea isi va continua activitatea, din desfasurarea activitatii curente societatea estimeaza ca va incasa suma de 100.000 lei/an

La estimarea acestei sume, s-au avut in vedere atat incasari din viitoarele contractele cat si incasari catre clienti diversi.

La estimarea incasarilor din contractele viitoare, am avut in vedere cresterea serviciilor si marirea numarului de clienti, aflate in portofoliu asa cum am descris in capitolele anterioare.

9.2.3. Incasari din recuperarea creantelor si masuri de recuperare a creantelor

Pentru incasarea celorlalte creante ale societatii pe perioada de reorganizare se vor intreprinde urmatoarele masuri:

- a. se va urmari scadenta creantelor si incasarea acestora la scadenta;

- b. pentru recuperarea creantelor ajunse la scadenta si neincasate se va proceda astfel:
- pentru creantele pe care societatea le detine asupra unor debitori vor fi formulate somatii de plata si cereri de chemare in judecata ; se vor urmarii termenele de judecata si evolutia dosarelor. Administratorul special si administratorul judiciar vor prezenta periodic comitetului creditorilor date cu privire la stadiul dosarelor de recuperare a creantelor
 - Pentru creantele detinute asupra unor societati pentru care s-au formulat cereri de deschidere a procedurii insolventei, in cazul in care se va dispune deschiderea procedurii vor fi formulate cereri de inscriere la masa credala. In acest sens, periodic se va verifica pe portalul tribunalelor in raza carora isi are sediul debitorii societatii daca au fost formulate cereri de deschidere a procedurii insolventei,
 - Pentru creantele pe care le detine societatea asupra unui debitor, creante ale caror cunsum este peste 1000 lei se va proceda initial la transmiterea unei somatii de plata in termen de 5 zile a sumei, sub sanctiunea formularii de actiuni in pretentii, ocazie cu care vom solicita si plata de penalitati si cheltuieli de judecata, daca nu se achita debitul, se va formula actiune in pretentii,
 - Pentru creantele pe care le detine societatea asupra unui debitor, se va proceda initial la transmiterea unei somatii de plata in termen de 5 zile a sumei, sub sanctiunea formularii unei cereri de deschidere a procedurii insolventei. In cazul in care dupa termenul acordat nu se achita debitul, se va proceda, dupa caz, la convocarea la concilierea directa conform art.720 ind 1 Cod de procedura civila sau la formularea cererii de deschidere a procedurii insolventei. In termen de 30 zile de la transmiterea somatiei, daca nu se achita debitul se va formula actiune in deschiderea procedurii de insolventa.

In cazul in care exista riscul prescrierii creantei, se va proceda numai la somatie si formularea de actiuni in pretentii.

Toate notificările si cererile de chemare in judecata vor purta semnatura administratorului judiciar.

9.2.4.Incasari din vanzarea de parti sociale

In situatia in care preconizam aducerea unui aport de numerar de cel putin 10.000 Euro, se va proceda la majorarea capitalului social al AV SOUND COMPANY S.R.L. si se vor emite noi parti sociale la valoarea nominala, care vor fi transferate investitorului.

De asemenea, modalitatea in care se va face aceasta operatiune este prevazuta in capitolul 7.1. In ceea ce priveste asociatii actuali ai AV SOUND COMPANY S.R.L. acestia vor contribui la achitarea datoriilor societatii printr-un imprumut in suma de 25.000 lei **in primul semestru al anului trei al planului de reorganizare, in cazul in care nu avem alte surse de finantare.**

9. 3.Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit. B din Legea 85/2014 planul de reorganizare trebuie sa prevada sursele de finantare a acestuia, respectiv sursele necesare finantarii continuarii activitatii si platii datoriilor angajate prin tabelul creditorilor, a datoriilor nascute in perioada de observatie si a datoriilor angajate in perioada curenta.

Previțiunea fluxurilor de numerar a fost realizată pornind de la premiza continuării activității societății pe perioada reorganizării. Au fost previzionate veniturile /incasarile din activitatea curentă, lichidări parțiale de bunuri, recuperări de creanțe, aport investitor și plățile datoriilor născute după data deschiderii procedurii și a celor prevăzute în programul de plăți.

În ceea ce privește plata datoriilor născute după data deschiderii procedurii, acestea vor fi achitate integral până la sfârșitul planului, cu excepția celor reesalonate peste perioada planului de reorganizare.

În Anexa nr.3 se regăsește proiecția fluxului de numerar pe perioada celor 3 ani de activitate în care urmează a se efectua reorganizarea societății.

10. Categoriile de creanțe, tratamentul creanțelor și programul de plată a creanțelor

10.1. Categoriile de creanțe

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

- Categoriile creanțe cu drept de preferință
- Categoriile creanțe bugetare
- Categoriile creanțe salariale
- Categoria celorlalte creanțe chirografare

Gruparea în analitic a creditorilor pe fiecare din cele 4 categorii de creditori de creanțe, se regăsește în Anexa nr. 2, "Programul de plată".

Categoriile de creanțe defavorizate și nefavorizate

În conformitate cu art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, se prezuma că o categorie de creanțe este defavorizată de plan dacă, pentru oricare dintre creanțele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creanței, fie a condițiilor de realizare a acesteia. Categoria creanțelor bugetare, creanțelor cu drept de preferință și celorlalte creanțe chirografare sunt în cazul AV SOUND COMPANY S.R.L. creanțe defavorizate.

Pe de altă parte art. 139 alin. 1 lit. E din Legea nr.85/2014 prevede că sunt considerate creanțe nefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa. **În cazul nostru nu avem aceste categorii de creanțe.**

Prin planul de reorganizare AV SOUND COMPANY S.R.L. a urmărit tratamentul corect și echitabil a creanțelor din fiecare categorie. În conformitate cu prevederile art.139 alin. 2 lit.d din Legea 85/2014, planul AV SOUND COMPANY S.R.L. a stabilit același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția cazului în care detinatorul unei creanțe din categoria respectivă a consimțit un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

10.2. Plata creantelor detinute impotriva averii debitoarei

10.2.1. Programul de plata a creantelor inscise in tabelul definitiv

Potrivit dispozitiilor art. 133 alin. 2 din Legea nr.85/2014, planul de reorganizare trebuie sa prevada in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art.5 pct. 53 din Legea nr.85/2014, prin program de plata al creantelor se intelege tabelul de creante mentionat in planul de reorganizare care cuprinde cunsumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, si care cuprinde cunsumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obliga sa le plateasca acestora si termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume.

Programul de plata a creantelor AV SOUND COMPANY S.R.L. se regaseste in Anexa nr.2 la prezentul plan de reorganizare.

Prin programul de plati, debitoarea isi asuma achitarea creantelor astfel:

- **Creantele cu drept de preferinta vor fi achitate integral incepand cu semestrul II, anul I, pana anul III, Semestrul VI, de la data confirmarii planului de reorganizare, respectiv suma de 603.635,95 lei**
- **Integral creantele bugetare, prevazute de art.161 pct 5 respectiv suma de 415.551 lei, incepand cu anul III, semestrele V si VI;**
- **Integral creantele salariale in termen de 180 de zile de la data confirmarii planului, respectiv suma de 9.000 lei.**
- **In procent de 0% categoria de creante chirografare, prevazute de art.161 pct 8, de la data confirmarii planului.**

termenele de efectuare a platii creantelor prevazute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite conform Programului de Plata si se vor efectua de la data confirmarii planului.

10.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art.140 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Onorariul administratorului judiciar Agentia de Reorganizare Judiciara I.P.U.R.L. pe perioada reorganizarii judiciare este prevazut prin plan, quantumul acestuia este de 2.000 lei/luna/exclusiv TVA; onorariul de succes de 3 % din sumele distribuite creditorilor in procedura. Onorariu pentru intocmirea planului de reorganizare 8000 lei exclusiv TVA. Onorariul administratorului judiciar se plateste lunar.

10.3. Comparatie intre sumele prevazute a se plati creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment

In cazul in care impotriva societatii s-ar deschide procedura falimentului, activele societatii vor fi valorificate in cadrul procedurii de lichidare.

Potrivit prevederilor art. 133 alin.4 lit.d planul de reorganizare trebuie sa prevada „, ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment”.

In acest sens, in cazul incetarii activitatii:

- Valoarea de piata a activelor supuse vanzarii conform Planului de reorganizare este de 482.980,33 RON

Astfel, in cazul falimentului valoarea de lichidare a acestor active ar fi de 482.980,33 RON, in cazul fericit in care vor fi valorificate la valoare de 100% din valoarea de lichidare.

Valoare celorlalte active detinute in patimoniu conform evidentelor contabile este de 482.980,33 RON, in cazul falimentului tinand cont de depreciere si aplicand un coeficient de corectie de 25% s-ar obtine in cel mai fericit caz 362.235 lei.

In ipoteza in care planul de reorganizare nu ar fi aprobat si confirmat, iar societatea ar intra in procedura falimentului, valoarea estimata a se incasa in caz de faliment, este de 362.235 lei , suma ce s-ar distribui astfel comparativ cu sumele pe care le-ar incasa creditorii in perioada reorganizarii:

Categoria creante cu drept de preferinta

Categoria de creante cu drept de preferinta prevazute de art. 138 alin. 3 lit. a) din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 603.635,95 lei

In cazul *falimentului*, acesti creditorii ar incasa in cel mai fericit caz aproximativ 70% din creanta detinuta.

Categoria creantelor bugetare si celelalte creante chirografare stabilite conform art. 138 alin. 3 litera c si e din Legea 85/2014

Categoria de creante chirografare stabilite conform art.96 alin.1 din Legea nr.85/2014, prevazute de catre art. 138 alin 3 lit. c si e din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 502.168,36 lei.

In cazul falimentului, creditorilor din aceasta categorie li s-ar distribui 0% din creanta detinuta.

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevazut plata catre creditorii bugetari in proportie de 100% si creditorilor chirografari in proportie de 0% din creantele detinute. Termenele la care urmeaza a fi achitate aceste creante se reflecta in programul de plati.

Dupa cum se vede, in ipoteza ca nici o categorie de rang superior creditorilor reprezentand alte creante chirografare nu respinge planul de reorganizare, putem spune ca s-a aplicat tratamentul corect si echitabil, fiind indeplinite cumulativ conditiile prevazute de art. 139 alin 2 din Legea nr. 85/2014 .

11. Descarcarea de raspundere si obligatii a debitorului

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea nr. 85/2014 „ la data confirmarii unui plan de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in plan”.

Creantele ce urmeaza a se naste pe parcursul implementarii planului de reorganizare urmeaza a fi achitate in conformitate cu documentele din care rezulta, potrivit prevederilor art.101 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

AV SOUND COMPANY S.R.L.- societate in insolventa

Prin administrator judiciar,

Agentia de Reorganizare Judiciara I.P.U.R.L.

PROGRAMUL DE PLATI

NR.C RT.	Nume si Prenume/Denumire creditor	Cuantumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)	Plati anul I		Plata anul II		Plati anul III		Total plati	
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Valoric	Procentual
<i>I. Categoria creante cu drept de preferinta</i>										
1	ING BANK N.V.	603.635,95 lei	- lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	603.635,95 lei	100%
Total creante garantate		603.635,95 lei	- lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	120.727,19 lei	603.635,95 lei	100%

NR.C RT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cuantumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)	Plati anul I		Plati anul II		Plati anul III		Total Plati	
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Valoric	Procentual
<i>II. Categoria creante bugetare</i>										
1	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI in reprezentarea ADMINISTRATIEI FINANTELOR PUBLICE SECTOR 4 BUCURESTI	415.551,00 lei	- lei	- lei	- lei	- lei	207.775,50 lei	207.775,50 lei	415.551,00 lei	100%
Total creante bugetare		415.551,00 lei	- lei	- lei	- lei	- lei	207.775,50 lei	207.775,50 lei	415.551,00 lei	100%

NR.C RT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cuantumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)	Plati anul I		Plati anul II		Plati anul III		Total Plati	
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Valoric	Procentual
<i>III. Categoria creante salariale</i>										
1.	PAVEL CRISTINA ALEXANDRA	9.000,00 lei	9.000,00 lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	9.000,00 lei	100%
Total creante salariale		9.000,00 lei	9.000,00 lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	9.000,00 lei	100%

NR.C RT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cuantumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)	Plati anul I		Plati anul II		Plati anul III		Total Plati	
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Valoric	Procentual
<i>IV. Categoria creante chirografare</i>										

TRIBUNALUL BUCURESTI
 Sectia a-VII-a Civila
 DOSAR NR. 23894/3/2022
 Termen: 19.01.2023

TABEL DEFINITIV
 Cuprinzand creantele impotriva averii debitorului
 AV SOUND COMPANY SRL – societate in insolventa

1. Creante salariale conform art.161, pct.3, din Legea nr. 85/2014:						
NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1	PAVEL CRISTINA ALEXANDRA	9.000,00 lei	9.000,00 lei	100,00	0,81	-
Total creante salariale		9.000,00 lei				

2. Creante cu drept de preferinta conform art.159, alin.(1), pct.3, din Legea nr. 85/2014:						
NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1	ING BANK N.V. AMSTERDAM - SUCURSALA BUCURESTI (CU SEDIUL SOCIAL IN BUCURESTI, SECTOR 1, STR. AV. POPISTEANU, NR. 54A, EXPO BUSINESS PARK, CLADIREA 3, 140/16100/1994, CUI 61511100)	603.635,95 lei	603.635,95 lei	100,00	54,15	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA STOCURILOR SOCIETATII DEBITOARE
Total creante cu drept de preferinta		603.635,95 lei				

3. Creante bugetare conform art. 161, pct.5, din Legea nr. 85/2014:						
NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI in reprezentarea ADMINISTRATIEI FINANTELOR PUBLICE SECTOR 4 BUCURESTI	415.551,00 lei	415.551,00 lei	100,00	37,28	-
Total creante bugetare		415.551,00 lei				

4. Creante chiografate conform art. 161, pct.8, din Legea nr. 85/2014:						
NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.

CEC BANK SA			
1	(CU SEDIUL IN BUCCURESTI, SECTOR 3, CALEA VICTORIEI, NR.13, 140/155/1997, CUI: 361897)	86.617,36 lei	86.617,36 lei
Total creante chirotgrafare		86.617,36 lei	
		100,00	7,77

5. Creante chirotgrafare subordonate conform art. 161, pct.10, lit.a), din Legea nr. 85/2014:

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1	STANGCIULESCU LUCIA	42.819,00 lei	-	-	-	CONFORM DECLARATIE DE RENUNTARE LA CREANTA A CREDITORULUI DIN DATA DE 28.11.2022
Total creante chirotgrafare		- lei				
Total creante		1.114.804,31 lei				

Administrator Judicial
 AGENTIA DE REORGANIZARE JUDICIARA IPURL

