

PLAN DE REORGANIZARE AL SOCIETATII

MAILA METAL 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 MAILA METAL S.R.L. este propus de catre Agentia de Reorganizare Judiciara IPURL, in calitate sa de administrator judiciar in dosarul nr. 2717/93/2015, aflat pe rolul Tribunalului Ilfov – Sectia 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 14.11.2017.
- Societatea MAILA METAL S.R.L. nu a facut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr.85/2014 anterior deschiderii procedurii insolventei in dosarul nr. 2717/93/2015, aflat pe rolul Tribunalului Ilfov – Sectia Civila. Nici societatea si nici un 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 reorganziare 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 cuantum 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 bugetara 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 admiterii si aprobarii acestuia.

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

Prin asociat coordonator

Lucian Lasca



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 MAILA METAL 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 creditori.....	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 DEBITOAREI.....	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 plati 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 MAILA METAL 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 MAILA METAL S.R.L.a fost asigurata de catre administratorul judiciar AGENTIA DE

REORGANIZARE JUDICIARA I.P.U.R.L., prin asociat coordonator Lucian Lascu.

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 societatea debitoare a fost decazuta din dreptul de a mai depune un plan de reorganizare, 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 ridicata nespecializat ” Cod CAEN 4690- STRUCTURI METALICE SI COMPONENTE PENTRU ACESTEA, INCLUSIV MONTAJ.

1.3 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 MAILA METAL 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 inexistenta 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 MAILA METAL 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

MAILA METAL S.R.L. are sediul social declarat in ORAS Popesti Leordeni, sos. Oltenitei nr. 202, corp laborator chimic, camera 1, in incinta VISCOFIL SA, judet Ilfov si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe Langa Tribunalul Ilfov sub nr. J23/170/2011, avand cod unic de inregistrare fiscala 18805542.

In tara, societatea are un singur centru de desfasurare a activitatii situat in Popesti – Leordeni, Str. Pavel Ceamur, nr.16, compus din teren(intravilan) in suprafata de 3298 mp si 500 mp drum de acces(teren ocupat de debitoare cu titlu de folosinta), pe care este amenajata o HALA INDUSTRIALA.

Prin incheierea de sedinta pronuntata in data de 10.11.2015 de catre Tribunalului Ilfov – Sectia Civila, a fost admisa cererea de deschidere a procedurii insolventei impotriva societatii debitoare MAILA METAL S.R.L.

2.2 Obiectul de activitate

Domeniul principal de activitate al societatii este „ , , Comert cu ridicata nespecializat ” Cod CAEN 4690- STRUCTURI METALICE SI COMPONENTE PENTRU ACESTEA, INCLUSIV MONTAJ.

Incepand de la infiintare si pana in prezent, societatea a desfasurat activitati **Comert cu ridicata nespecializat” Cod CAEN 4690, conform cod CAEN(5320)-. STRUCTURI METALICE SI COMPONENTE PENTRU ACESTEA, INCLUSIV MONTAJ**

2.3 Asociatii. Capital social.

MAILA METAL S.R.L. a fost infiintata in anul 1991

Capitalul social al MAILA METAL S.R.L. este de 200 RON.

Situatia actuala a structurii asociative a MAILA METAL S.R.L. este urmatoarea:

➤ **BIRINCI SEZEN**, cetatean turc, fiica lui Ozcan Ziya si a lui Ayten, nascuta la data de 20.12.1989, in localitatea Bakyrkoy – Turcia, domiciliata in Turcia, cu resedinta in sat Dobroesti, str. Orhideelor nr. 3, jud. Ilfov - Cota de participare la beneficii si pierderi: 50% / 50%;

➤ **BIRINCI DENIZ** cetatean turc, fiica lui Sitki Ziya si a lui Fatma, nascuta la data de 20.09.1987, in localitatea OF – Turcia, domiciliata in Trabzon- Turcia – Cota de participare la beneficii si pierderi: 50% / 50%;

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

Pentru caracterizarea situatiei economico-financiare a MAILA METAL SRL s-au analizat performantele economico-financiare ale societatii in perioada 2014 – 2016.

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 lichiditatii, analiza ratelor de gestiune, analiza rentabilitatii 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 simplificată 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 simplificat:

BILANT SIMPLIFICAT			
Elemente de bilant	2014	2015	2016
TOTAL ACTIVE			
din care:	13,831,595	6,990,363	7,122,265
ACTIVE IMOBILIZATE	2,441,447	2,257,157	2,195,011
ACTIVE CIRCULANTE			
din care:	10,951,740	4,733,206	4,927,254
stocuri	9,909,807	3,116,434	3,116,711
creante	1,051,902	1,605,649	1,700,654
disponibilitati banesti	-9,969	11,123	109,889
Cheltuieli in avans	438,408	0	0
TOTAL PASIVE			
din care:	13,831,595	6,990,363	7,122,265
CAPITAL PROPRIU			
din care:	608,623	1,166,052	1,219,204
capital social	200	200	200
provizioane	0	0	0
rezerve	0	0	0
DATORII TOTALE			
din care:	13,222,972	5,824,311	5,903,061
datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	13,198,500	5,824,311	5,903,061

datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	24,472	0	0
Venituri in avans	0	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE SIMPLIFICAT			
	2014	2015	2016
VENITURI TOTALE	2,191,866	10,139,496	358,888
din care:			
venituri din exploatare	2,191,726	10,136,549	358,888
venituri financiare	140	2,947	0
venituri exceptionale	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE	2,399,946	8,321,408	295,484
din care:			
cheltuieli din exploatare	2,380,487	8,320,021	295,484
cheltuieli financiare	19,459	1,387	0
cheltuieli exceptionale	0	0	0
REZULTATUL BRUT	-208,080	0	0
din care:			
rezultatul exploatarei	-188,761	0	0
rezultatul financiar	-19,319	0	0
rezultatul exceptional	0	0	0
IMPOZIT PE PROFIT	0	0	10,253
REZULTATUL NET			
PROFIT	0	1,564,318	53,151
PIERDERE	208,080	0	0

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2014, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 2.191.866 lei si o pierdere de 208.080 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2015, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 10,139,496 lei si un profit de 1,564,318 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2016, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 358,888 lei si un profit de 53,151 lei.

3. Diagnostic economico-financiar

3.1 Veniturile. Dinamica si structura

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

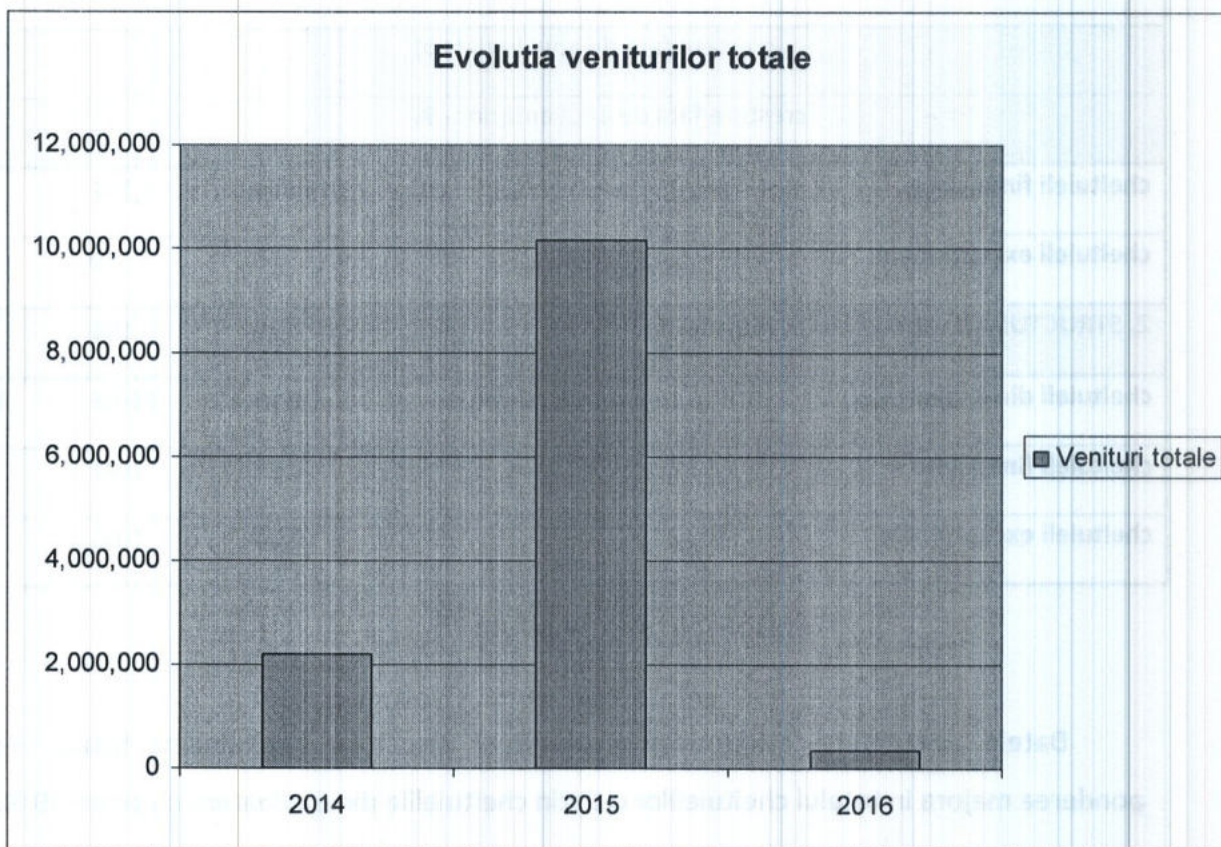
VENITURI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	2014	2015	2016
1. VENITURI TOTALE	2,191,866	10,139,496	358,888
creștere fata de anul initial - %			
creștere fata de anul anterior - %			
venituri din exploatare	2,191,726	10,136,549	358,888
creștere fata de anul initial - %			
creștere fata de anul anterior - %			
venituri financiare	140	2,947	0
venituri exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE %	100	100	100
venituri din exploatare	99.99	99.97	100.00
venituri financiare	0.01	0.03	0.00
venituri exceptionale	0.00	0.00	0.00

In preturi curente, veniturile s-au inregistrat in suma de 2,191,866 lei in anul 2014, in anul 2015 s-au inregistrat in suma de 10,139,496 lei, iar in anul 2016 in suma de 358,888 lei, de unde rezulta ca societatea a desfasurat o activitatea profitabila in toti anii supusi analizei, reusind sa asigure o consecventa in acest domeniu.

Ponderea veniturilor din exploatare in toti anii supusi analizei este peste 90% din veniturile totale

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.



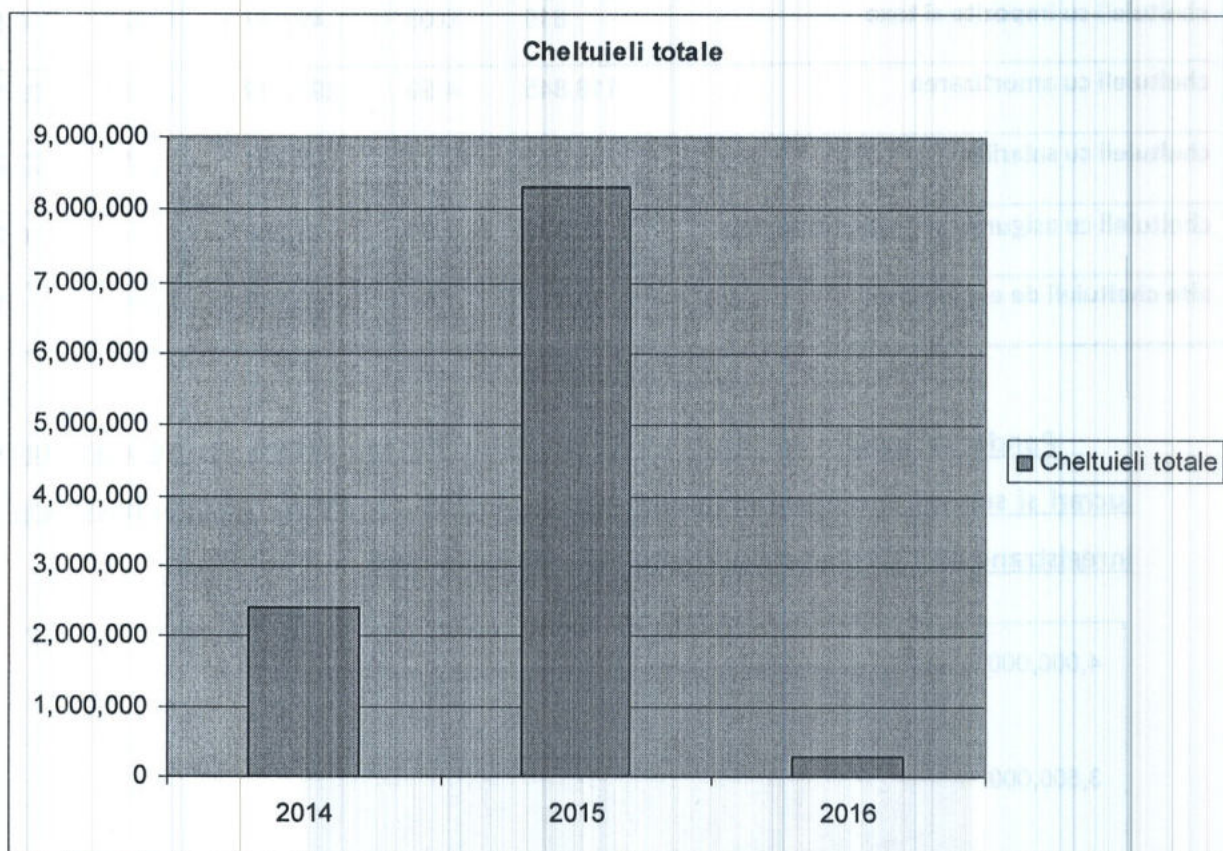
3.2 Cheltuielile. Evolutie si structura

CHELTUIELI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	2014	2015	2016
1. CHELTUIELI TOTALE	2,399,946	8,321,408	295,484
creștere fata de anul initial - %			
creștere fata de anul anterior - %			
cheltuieli din exploatare	2,380,487	8,320,021	295,484
creștere fata de anul initial - %			
creștere fata de anul anterior - %			
cheltuieli financiare	19,459	1,387	0
cheltuieli exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %	100	100	100
cheltuieli din exploatare	99.19	99.98	100.00
cheltuieli financiare	0.81	0.02	0.00
cheltuieli exceptionale	0.00	0.00	0.00

Datele prezentate evidentiaza evolutia si structura cheltuielilor totale. Astfel, ponderea majora in totalul cheltuielilor o detin cheltuielile din exploatare cu peste 99 %.

Cheltuielile financiare au inregistrat valori de 0,81% in primul an, 0,02% in 2015 si valori nule pe ultimul an..

Cheltuielile exceptionale au fost nule pe tot parcursul anilor.

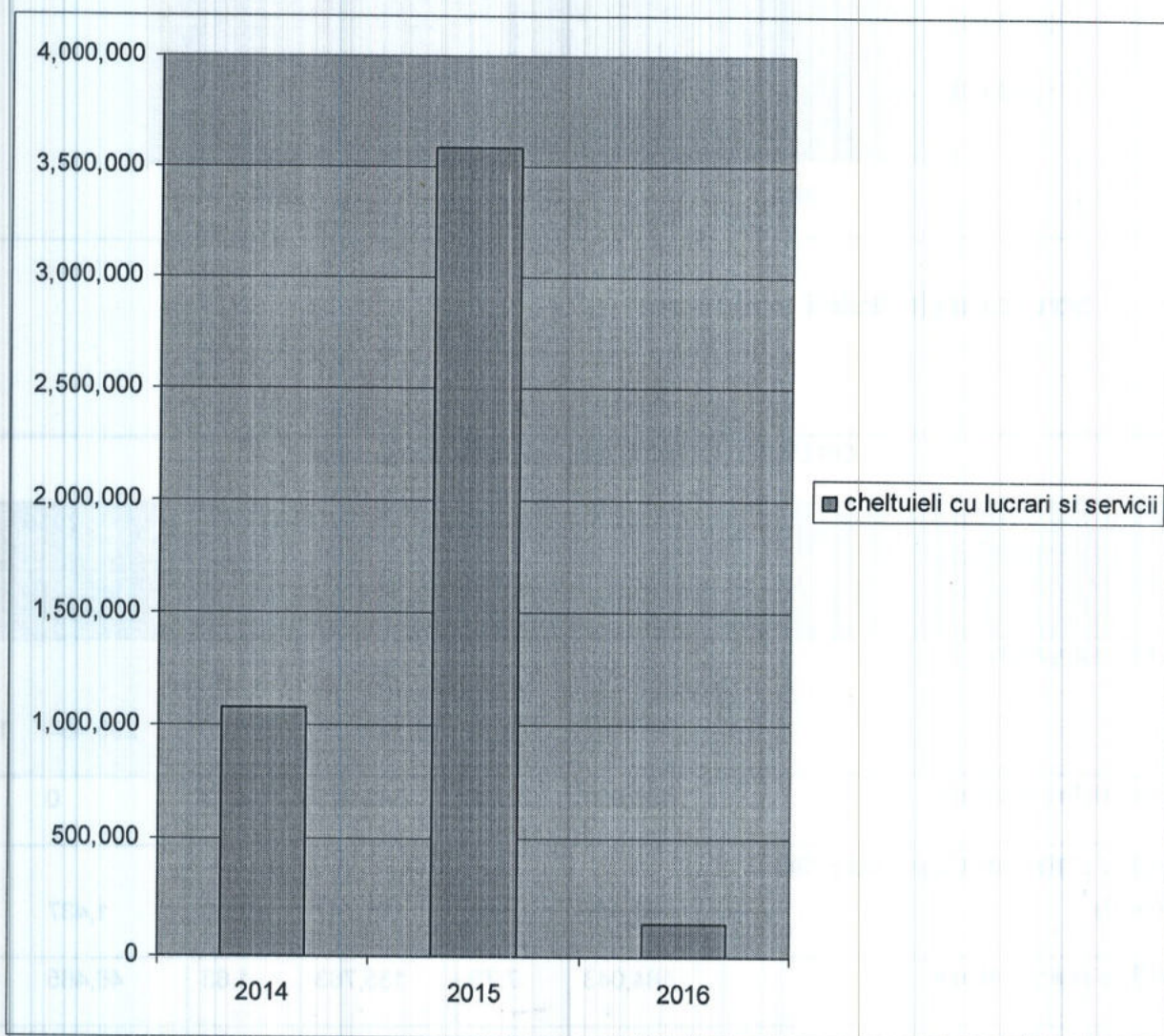


Structura cheltuieli exploatare

CHELTUIELI EXPLOATARE - evolutie si structura						
Specificatie	2014		2015		2016	
	lei	%	lei	%	lei	%
CHELTUIELI EXPLOATARE						
din care:	2,380,487	100.00	8,320,021	100.00	295,484	100.00
cheltuieli privind marfurile	499,094	20.97	343,523	4.13	0	0.00
cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	90,459	3.80	174,747	2.10	1,437	0.49
cheltuieli cu energie si apa	184,043	7.73	135,763	1.63	46,465	15.73
alte cheltuieli materiale	0	0.00	2,818,297	33.87	0	0.00
cheltuieli cu lucrari si servicii	1,077,502	45.26	3,585,454	43.09	145,278	49.17

cheltuieli cu impozite si taxe	819	0.03	49,437	0.59	6,585	2.23
cheltuieli cu amortizarea	118,845	4.99	293,219	3.52	62,146	21.03
cheltuieli cu salariile	291,973	12.27	97,751	1.17	27,240	9.22
cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	78,834	3.31	22,288	0.27	6,204	2.10
alte cheltuieli de exploatare	38,312	1.61	799,542	9.61	129	0.04

Ponderea majora in structura cheltuielilor de exploatare revine cheltuielilor cu lucrari si servicii, inregistrand in anul 2014 - 45,26%, in 2015 - 43,09% iar in anul 2016 inregistrand 49,17% din totalul cheltuielilor de exploatare.



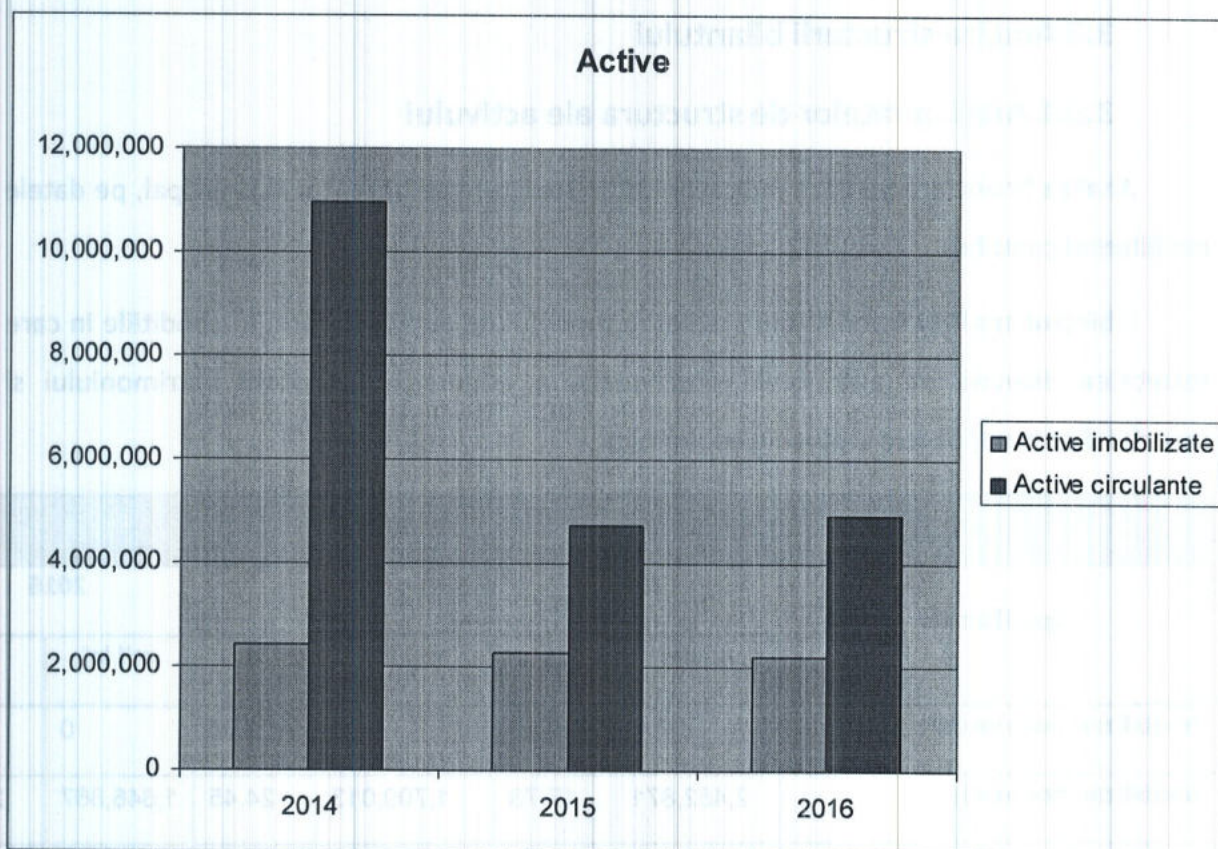
3.3 Analiza structurii bilantului

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	2014		2015		2016	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Imobilizari necorporale	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Imobilizari corporale	2,452,871	17.73	1,709,013	24.45	1,646,867	23.12
Imobilizari financiare	-11,424	-0.08	548,144	7.84	548,144	7.70
Active imobilizate	2,441,447	17.65	2,257,157	32.29	2,195,011	30.82
Stocuri	9,909,807	71.65	3,116,434	44.58	3,116,711	43.76
Creante	1,051,902	7.61	1,605,649	22.97	1,700,654	23.88
Disponibilitati banesti	-9,969	-0.07	11,123	0.16	109,889	1.54
Active circulante	10,951,740	79.18	4,733,206	67.71	4,927,254	69.18
Cheltuieli in avans	438,408	3.17	0	0.00	0	0.00
TOTAL ACTIV	13,831,595	100.00	6,990,363	100.00	7,122,265	100.00



Rata activelor immobilizate măsoară gradul de investire a capitalului fix. Aceasta a înregistrat 17,65% pe anul 2014, 32,29% pe anul 2015 și 30,82% pe ultimul an supus analizei.

Rata activelor circulante exprimă ponderea în totalul activului a activelor circulante. Aceasta a înregistrat 79,18% pe anul 2014, 67,71% pe anul 2015 și 69,18% pe anul 2016.

Rata stocurilor. Ponderea stocurilor a reprezentat 71,65% în 2014, 44,58% în anul 2015 și 43,76% pe ultimul an, conform graficului de mai sus.

Rata creanțelor. A înregistrat 7,61% pe anul 2014, 22,97% pe anul 2015 și 23,88% pe ultimul an.

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. Nivelul acestei rate a fost oscilant în cei trei ani supuși analizei, în primul an înregistrând -0,07%, în anul 2015 înregistrând 0,16% iar în ultimul an 1,54%.

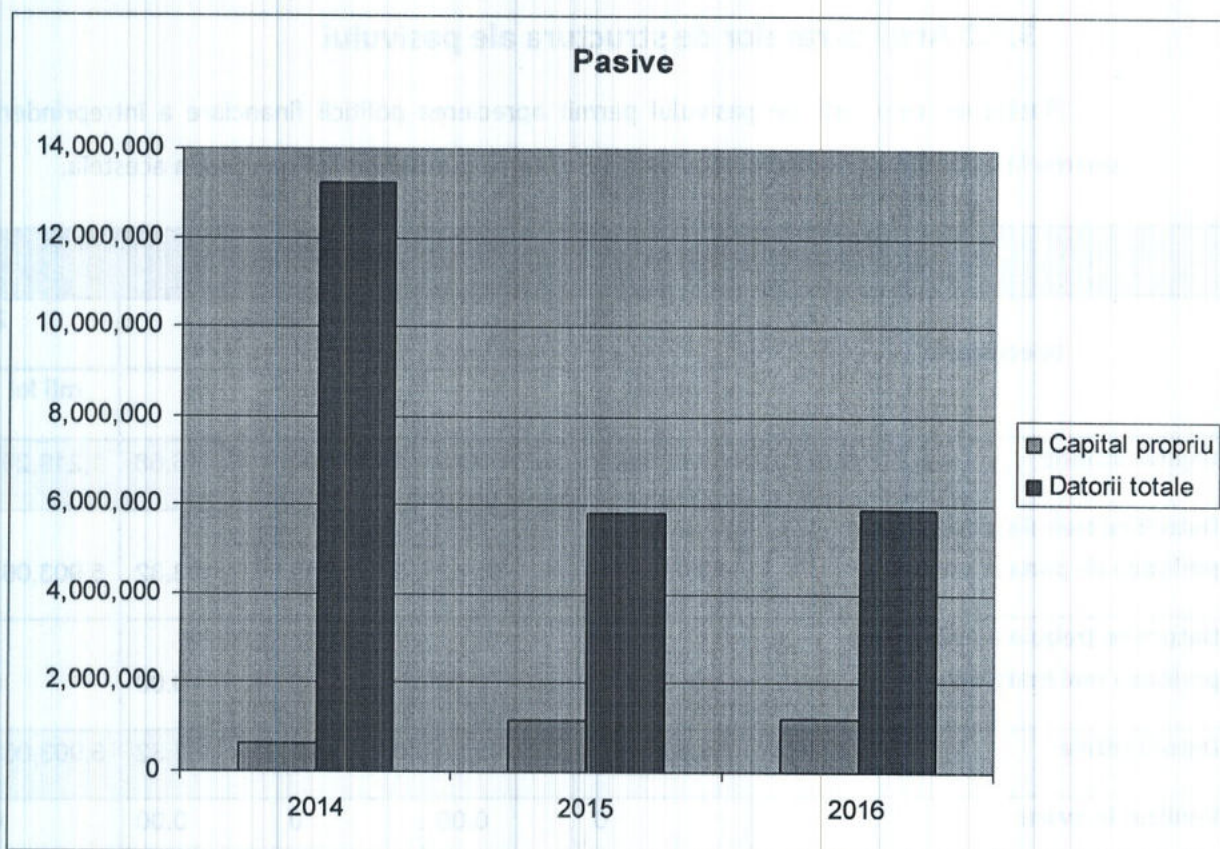
3.3.2 Analiza ratelor de structura ale pasivului

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	2014		2015		2016	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Capital propriu	608,623	4.40	1,166,052	16.68	1,219,204	17.12
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	13,198,500	95.42	5,824,311	83.32	5,903,061	82.88
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	24,472	0.18	0	0.00	0	0.00
Datorii totale	13,222,972	95.60	5,824,311	83.32	5,903,061	82.88
Venituri in avans	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL PASIV	13,831,595	100.00	6,990,363	100.00	7,122,265	100.00

Evolutia pasivului scoate in evidenta capitalul propriu pozitiv in toti anii analizati, inregistrand 608,623 lei in 2014, in anul 2015 acesta fiind de 1,166,052 lei, iar in anul 2016 de 1,219,204 lei .

Datoriile totale in anul 2014 au fost cuantum de 13,222,972 lei, in anul 2015 s-au inregistrat in cuantum de 5,824,311 lei iar in ultimul an s-au inregistrat in cuantum de 5,903,061 lei conform analizei economico financiare.



Rate de structura a pasivului			
Specificatie	2014	2015	2016
Rata stabilitatii financiare	4.58 %	16.68 %	17.12 %
Rata autonomiei fin. globale	4.40 %	16.68 %	17.12 %
Rata autonomiei fin. la termen	96.13 %	100.00 %	100.00 %
Rata de indatorare globala	95.60 %	83.32 %	82.88 %

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

3.4 Analiza soldurilor intermediare de gestiune

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune se prezintă astfel:

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune (SIG)			
Specificatie	2014	2015	2016
+ Vanzari de marfuri	592,793	181,948	0
+ Productia exercitiului	1,434,691	9,258,061	310,092
- Cheltuieli privind marfurile	499,094	343,523	0
- Cheltuieli cu materiale si servicii	1,351,398	6,714,261	193,180
= Valoarea adaugata	176,992	2,382,225	116,912
- Impozite si taxe	819	49,437	6,585
+ Subventii pentru exploatare	0	0	0
- Cheltuieli cu personalul - totale	370,807	120,039	33,444
= Excedent brut de exploatare	-194,634	2,212,749	76,883
+ Alte venituri din exploatare	163,642	696,540	48,796
- Alte cheltuieli de exploatare	38,312	799,542	129
- Cheltuieli privind amortizarea si provizioanele	118,845	293,219	62,146
+ Variatia stocurilor	0	0	0
+ Productia imobilizata	0	80,470	0
= Profit din exploatare	-188,149	1,896,998	63,404
+ Venituri financiare	140	2,947	0
- Cheltuieli financiare	19,459	1,387	0
= Profit curent	-207,468	1,898,558	63,404
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
= Profit brut	-207,468	1,898,558	63,404
- Impozit pe profit	0	0	10,253
= Profit net	-207,468	1,898,558	53,151

Valoarea adăugată (Va)

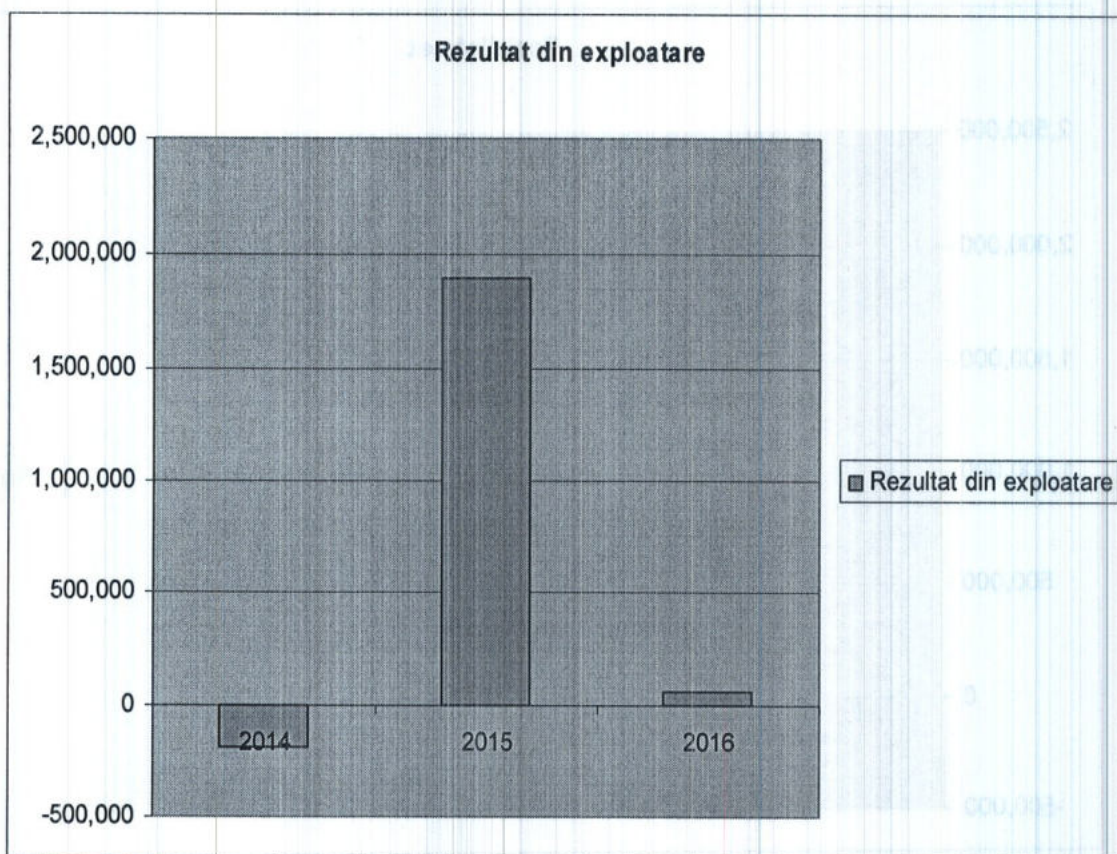
- exprimă creșterea de valoare rezultată din utilizarea factorilor de producție, îndeosebi a factorilor muncă și capital, peste valoarea materialelor și serviciilor cumpărate de întreprindere de la terți. Valoarea adăugată asigură remunerarea participanților direcți și indirecti la activitatea economică 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, valorii oscilante ale valorii adaugate, respectiv 176,992 lei in anul 2014, 2,382,225 lei in anul 2015 si in anul 2016 la 116,912 lei.

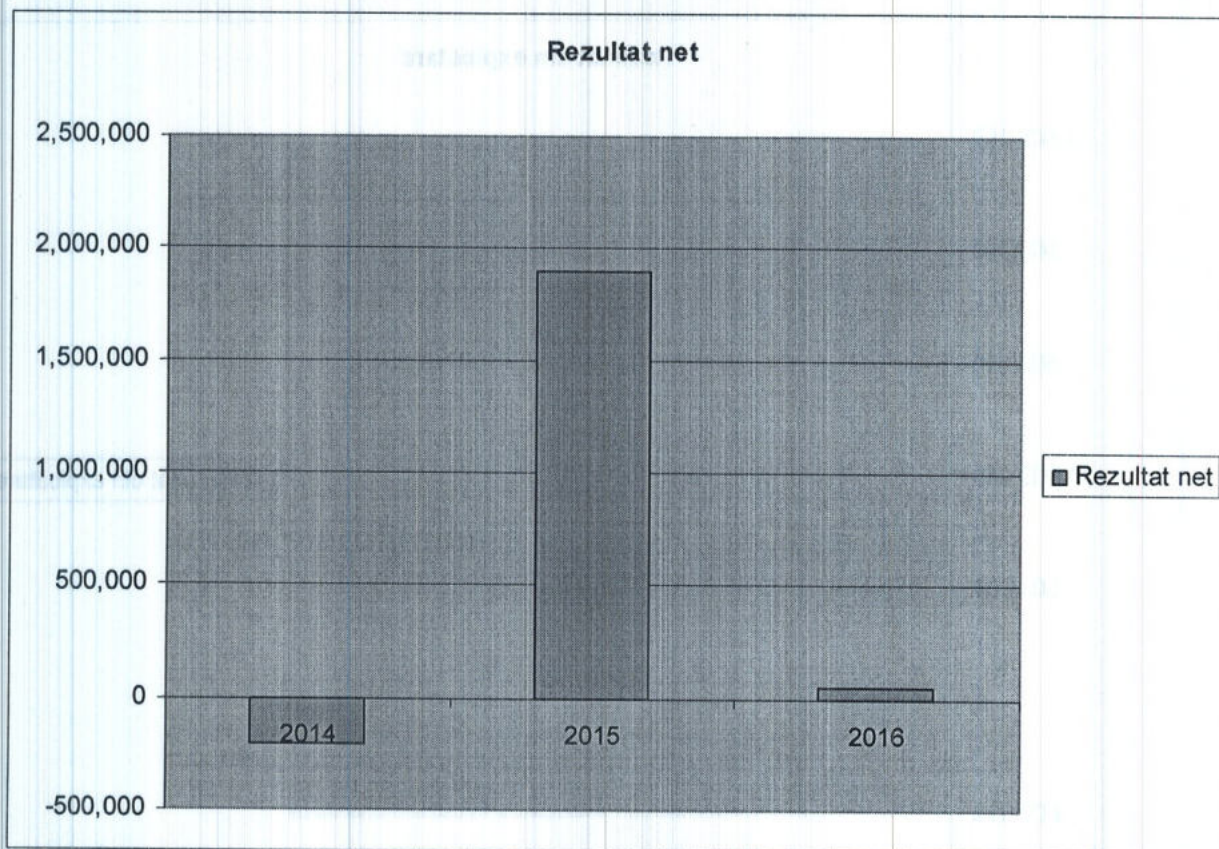
Excedentul brut de exploatare (EBE) măsoară capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor. Se observa in perioada analizata valoarea oscilanta a excedentului brut , acesta fiind de -194,634 lei in anul 2014, 2,212,749 lei iar in anul 2015, scazand la 76,883 lei in anul 2016.

Profitul (rezultatul) din exploatare măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatării. In cazul analizat avem de a face cu o valoare oscilanta a rezultatului de exploatare pe tot parcursul celor 3 ani analizati, inregistrand in anul 2016 suma de 63,404 lei, rezultate ce au evoluat conform graficului urmator:



Profitul (rezultatul) curent este determinat de rezultatul exploataării și cel al activității financiare. În perioada analizată rezultatul curent este pozitiv doar în ultimii doi ani, înregistrând -207,468 lei în anul 2014.

Profitul (rezultatul) net reprezintă, în mărimi absolute, măsura rentabilității financiare a capitalului propriu subscris și versat de acționari. În perioada analizată societatea înregistrează profit doar în anul 2016 în suma de 53,151 lei, conform graficului următor:



Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru perioada 2014-2016 arată rentabilitatea activității înregistrând profit net în suma de -207,468 lei pe anul 2014, 1,898,558 lei pe anul 2015 și 53,151 lei pe ultimul an.

3.5 Rate ale profitului

Privitor la ratele profitului, valorile înregistrate de acestea sunt unele pozitive, cel puțin pe ultimii doi ani, conform graficului de mai jos:

Denumire	2014	2015	2016
Venituri din exploatare	2,191,726	10,136,549	358,888
Venituri totale	2,191,866	10,139,496	358,888
Profit brut	-207,468	1,898,558	63,404
Profit net	-207,468	1,898,558	53,151
Rata profitului brut la activitatea totala (%)	-9.47	18.72	17.67
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	-9.47	18.73	17.67
Rata profitului net la activitatea totala (%)	-9.47	18.72	14.81

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 :

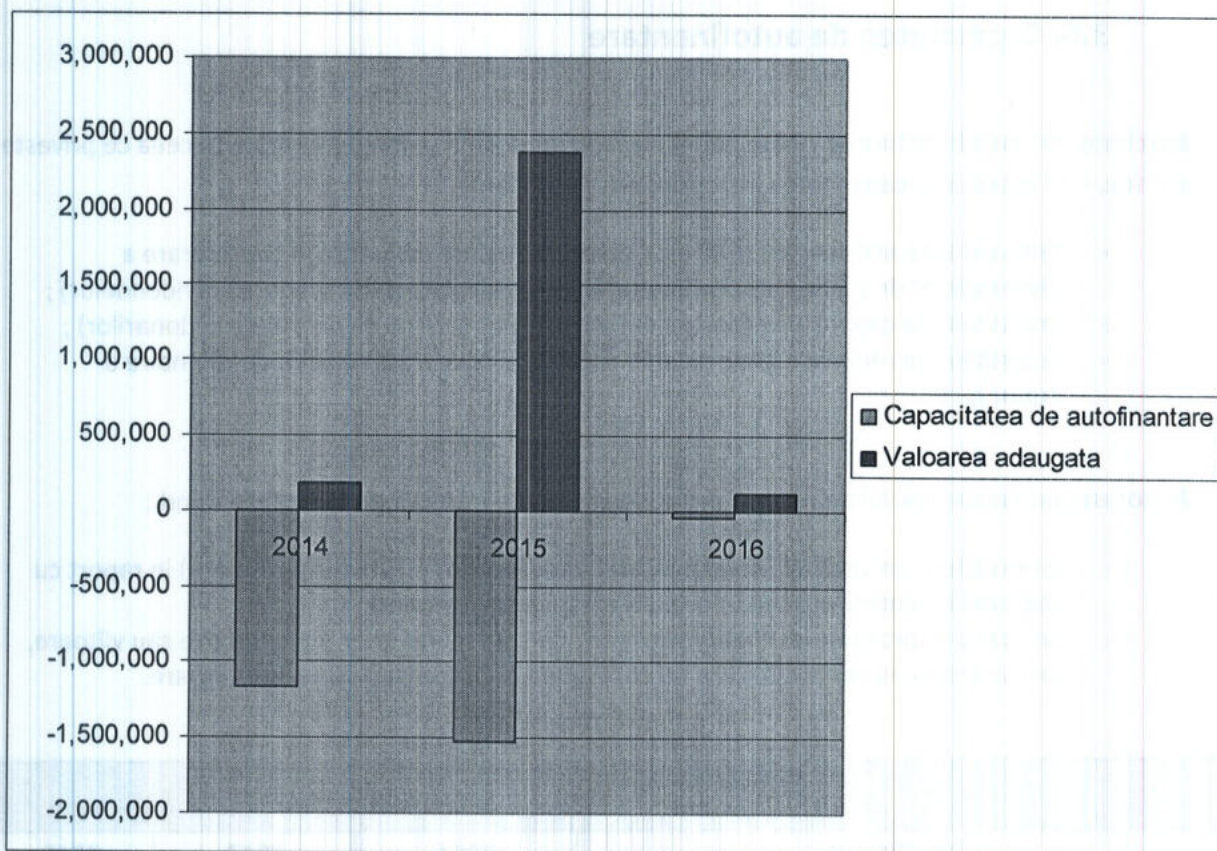
- remunerarea actionarilor (CAF este calculata inainte de luarea in considerare a dividendelor de plata, iar autofinantarea este calculata dupa scaderea dividendelor) ;
- investitiile de expansiune (partea din profitul net care nu se distribuie actionarilor) ;
- investitiile de reinnoire (amortizarile 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	2014	2015	2016
Excedent brut de exploatare	-194,634	2,212,749	76,883
+ Alte venituri din exploatare	163,642	696,540	48,796
- Alte cheltuieli de exploatare	1,116,633	4,434,433	151,992
+ Venituri financiare	140	2,947	0
- Cheltuieli financiare	19,459	1,387	0
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
- Impozit pe profit	0	0	10,253
= Capacitate de autofinantare	-1,166,944	-1,523,584	-36,566

Conform graficului urmator, capacitatea de autofinantare este negativa pe parcursul celor trei ani supusi analizei, datorita cheltuieli din exploatare din respectivii ani.



3.7 Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar reflectă respectarea la nivelul societății 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 bilanț	2014	2015	2016
TOTAL ACTIVE			
din care:	13,831,595	6,990,363	7,122,265
Active imobilizate	2,441,447	2,257,157	2,195,011
Active circulante	10,951,740	4,733,206	4,927,254
DATORII TOTALE	13,222,972	5,824,311	5,903,061
Situația netă	608,623	1,166,052	1,219,204

Situatia neta este pozitiva pe perioada celor 3 ani supusi analizei, in anul 2014 reprezentand 608,623 lei, in anul 2015 reprezentand 1,166,052 lei iar in anul 2016 reprezentand 1,219,204 lei.

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

Indicatori de echilibru financiar				
Indicatori	2014	2015	2016	
Active imobilizate (imobilizari nete)	2,441,447	2,257,157	2,195,011	
Active circulante	10,951,740	4,733,206	4,927,254	
Stocuri	9,909,807	3,116,434	3,116,711	
Creante	1,051,902	1,605,649	1,700,654	
Disponibilitati banesti	-9,969	11,123	109,889	
Capital propriu	608,623	1,166,052	1,219,204	
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	13,198,500	5,824,311	5,903,061	
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	24,472	0	0	
Capital permanent	633,095	1,166,052	1,219,204	
Fondul de rulment financiar	-1,808,352	-1,091,105	-975,807	
Necesarul de fond de rulment	-1,798,383	-1,102,228	-1,085,696	
Trezoreria neta	-9,969	11,123	109,889	

Fondul de rulment (FR) este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Fondul de rulment reprezinta cel mai important indicator care caracterizeaza echilibrul financiar, stabilind legatura nemijlocita dintre lichiditate si exigibilitate si permitand aprecierea pe termen scurt a riscului de incapacitate de plata.

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

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 negativ în anii 2014 – 2016, fapt pentru care firma va fi nevoită să angajeze resurse externe pentru a acoperi nevoile ciclului de exploatare.

Valoarea negativă a fondului de rulment reflectă faptul că lichiditățile potențiale nu ar acoperi în totalitate exigibilitățile potențiale, întreprinderea având 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 negative pe toți doi ani supuși analizei economico-financiare.

Trezoreria netă (Tn) 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:

$$T = \text{Disponibilități} - \text{Datorii financiare curente} = \text{Db} - \text{Dfc}$$

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

Pe baza ecuației fundamentale a trezoreriei:

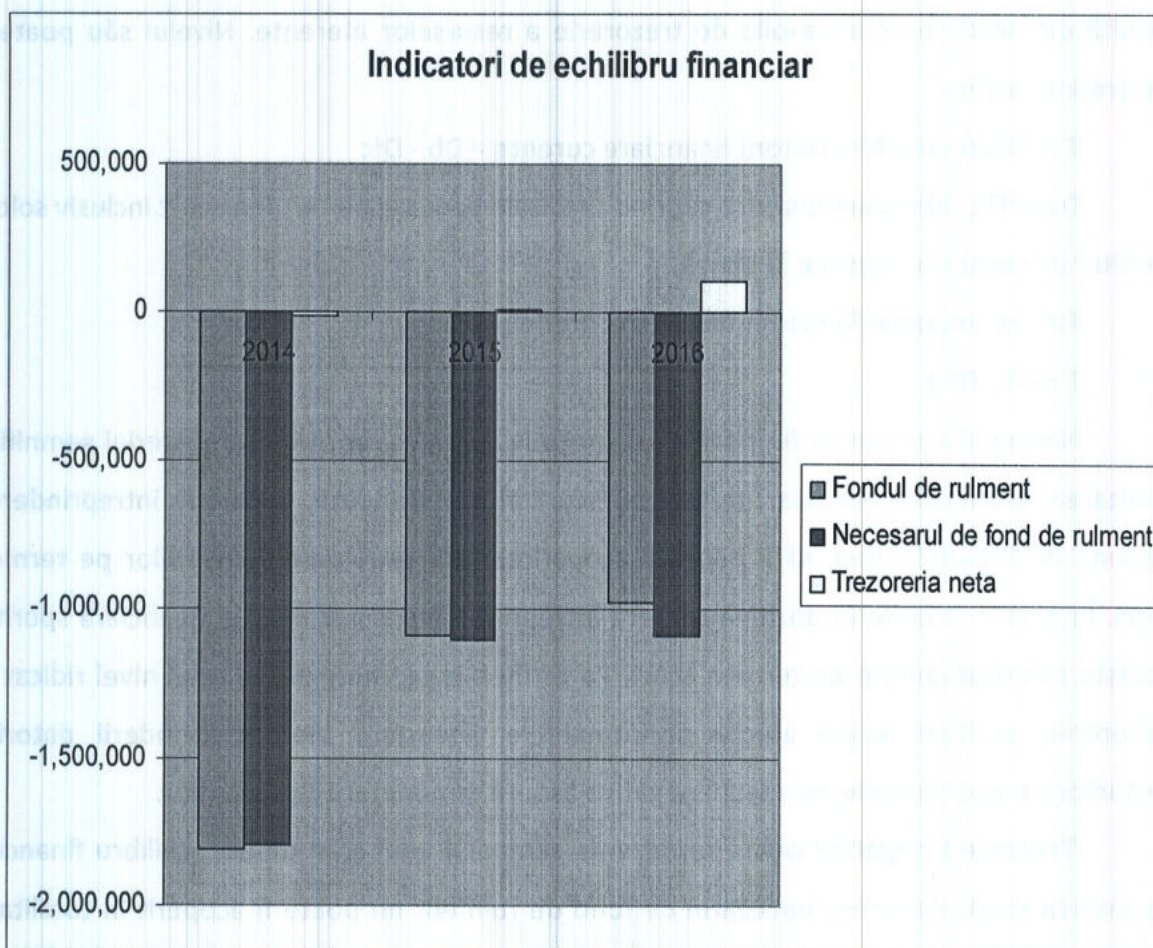
$$T = \text{FR} - \text{NFR}$$

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 doar pe ultimii doi ani supusi analizei, reflectand faptul ca nevoia de fond de rulment inca 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	2014	2015	2016	UM
Stocuri	9,909,807	3,116,434	3,116,711	lei
Disponibilitati banesti	-9,969	11,123	109,889	
Active curente	10,951,740	4,733,206	4,927,254	
Active totale	13,831,595	6,990,363	7,122,265	
Pasive curente	13,198,500	5,824,311	5,903,061	
Datorii totale	13,222,972	5,824,311	5,903,061	

Lichiditatea generala	0.83	0.81	0.83	%
Lichiditatea rapida	0.08	0.28	0.31	
Lichiditate imediata	0.00	0.00	0.02	
Solvabilitatea globala	1.05	1.20	1.21	

Lichiditatea generala

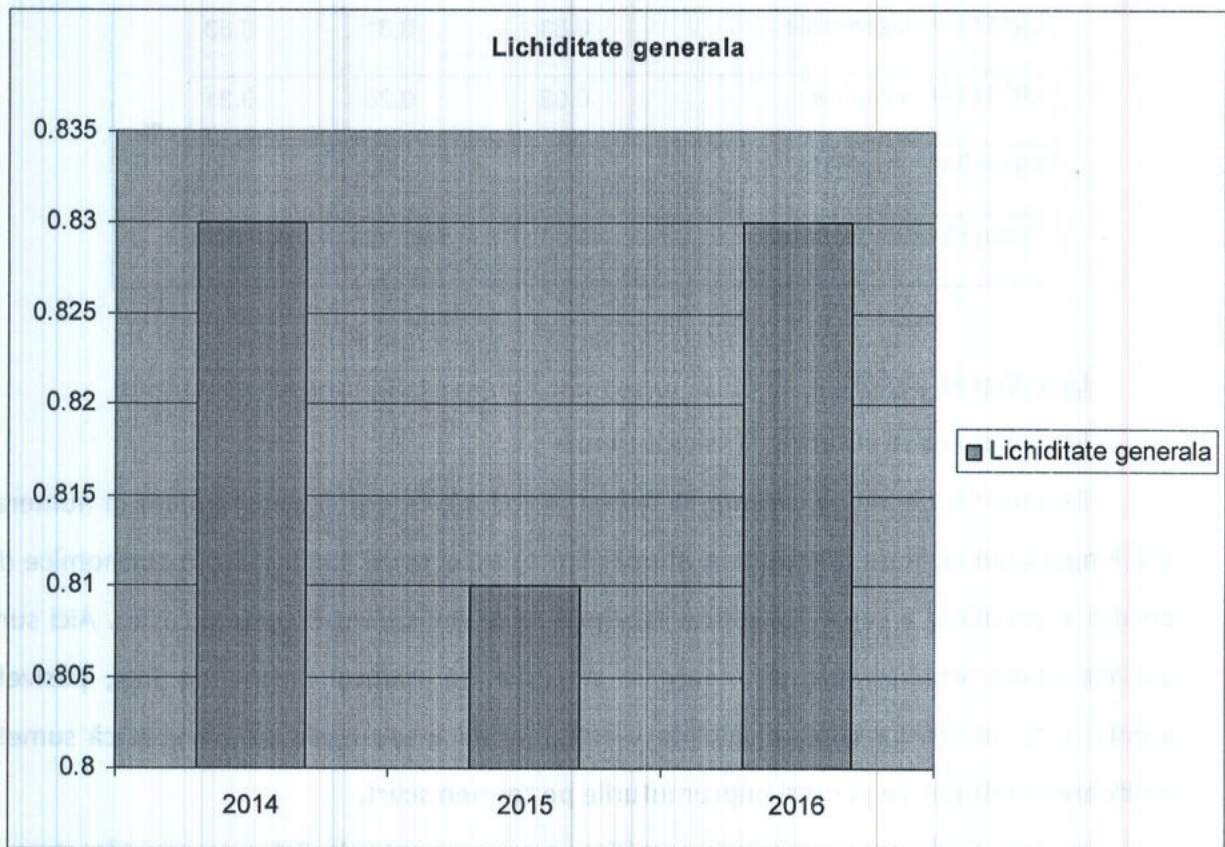
Formula: Active curente / Pasive curente

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 cărei valoare trebuie să fie cuprinsă între 0,8 și 1.

Rata lichiditatii rapide = 0,09 / 0,08 / 0,10 indicand ca doar 10% din datorii 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 nule pe primii doi ani iar pe ultimul an coeficientul fiind de 0,02%, conform graficului 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 1.05% pe anul 2014, pe anul 2015 a inregistrat 1.20% iar pe ultimul an a inregistrat 1.21%.

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 redate în tabelul urmator:

Rate de gestiune				
Indicatori	2014	2015	2016	UM
Cifra de afaceri	2,028,084	9,359,539	310,092	lei
Stocuri	9,909,807	3,116,434	3,116,711	
Creante	1,051,902	1,605,649	1,700,654	
Disponibilitati banesti	-9,969	11,123	109,889	
Active circulante	10,951,740	4,733,206	4,927,254	
Activ total	13,831,595	6,990,363	7,122,265	
Durata de rotatie a activelor circulante	1,944.02	182.06	5,720.27	
Durata de rotatie a stocurilor	1,759.06	119.87	3,618.33	
Durata de incasare a creantelor	186.72	61.76	1,974.37	
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	-1.77	0.43	127.58	
Rotatia activului total	0.15	1.34	0.04	rotatii

Rotatia 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 inregistrat in anul 2014 este de 0,15 iar in anul 2015 inregistrand 1,34 si respectiv in 2016 inregistrand 0,04.

Durata de rotație a activelor circulante

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

- In anul 2014 este de 1,944.02, in 2015 a reprezentat 182.06 iar in anul 2016 a reprezentat 5,720.27.

Durata de rotația a stocurilor

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

- In anul 2014 este de 1,759.06, in 2015 a reprezentat 119.87, iar in anul 2016 a inregistrat 3,618.33.

Durata de încasare a creanțelor

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

- a inregistrat 186.72 in anul 2014, 61.76 pe anul 2015 iar 1,974.37 pe ultimul an supus analizei economico-financiare.

3.10 Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societatii 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	2014	2015	2016	UM
Active totale	13,831,595	6,990,363	7,122,265	lei
Venituri totale	2,191,866	10,139,496	358,888	
Cheltuieli totale	2,399,946	8,321,408	295,484	
Excedent brut din exploatare	-194,634	2,212,749	76,883	
Profit brut	-207,468	1,898,558	63,404	
Cifra de afaceri	2,028,084	9,359,539	310,092	
Rezultat net	-207,468	1,898,558	53,151	
Capital propriu	608,623	1,166,052	1,219,204	
Rata rentabilitatii economice	-1.41	31.65	1.08	%
Rata rentabilitatii comerciale	-10.23	20.28	17.14	

Rata rentabilitatii resurselor consumate	-8.64	22.82	17.99
--	-------	-------	-------

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 oscilante, ajungând la 1,08% în anul 2016.

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 negative în primul an și pozitive în ultimii doi ani, conform analizei economico-financiare.

3.11 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	2014	2015	2016	UM
Rezultatul brut al exploatarei (RBE)	-188,761	0	0	lei
Datorii totale (DT)	13,222,972	5,824,311	5,903,061	
Capital permanent (CPr)	633,095	1,166,052	1,219,204	
Activ total (AT)	13,831,595	6,990,363	7,122,265	
Valori realizabile si disponibile (Vrd)	10,951,740	4,733,206	4,927,254	
Cheltuieli financiare (Cf)	19,459	1,387	0	
Cifra de afaceri (CA)	2,028,084	9,359,539	310,092	
Cheltuieli cu personalul (Cp)	370,807	120,039	33,444	%
$X1 = RBE / DT$	-0.01	0.00	0.00	
$X2 = CPr / AT$	0.05	0.17	0.17	
$X3 = Vrd / AT$	0.79	0.68	0.69	
$X4 = Cf / CA$	0.01	0.00	0.00	
$X5 = Cp / CA$	0.18	0.01	0.11	
Z	0.11	0.14	0.14	

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%	
9,5	35%	Zona cu risc redus
10	30%	
13	25%	

Conform rezultatelor se observa faptul ca societatea a desfasurat o activitate care se incadreaza in zona cu risc redus de faliment, insumand valori de 0,11% in anul 2014, precum o,14% in anul 2015 si 0,14% in anul 2016.

4. Concluzii

- Societatea MAILA METAL SRL a inregistrat profit doar pe ultimii doi ani, si anume, pe anul 2014 a inregistra pierderi in cuantum de 208.080 lei, pe anul 2015 a inregistra profit in cuantum de 1,564,318 lei iar pe anul 2016 a inregistra profit de 53,151 lei.
- Datoriile totale in anul 2014 au fost cuantum de 13,222,972 lei, in anul 2015 s-au inregistrat in cuantum de 5,824,311 lei iar in ultimul an s-au inregistrat in cuantum de 5,903,061 lei conform analizei economico financiare.
- Cheltuielile totale inregistrate de catre societate au inregistrat valori oscilante, inregistrand 2,399,946 lei in anul 2014, 8,321,408 lei in anul 2015 si 295,484 lei in anul 2016.
- Ponderea majora in structura cheltuielilor de exploatare revine cheltuielilor cu lucrari si servicii, inregistrand in anul 2014 - 45,26%, in 2015 - 43,09% iar in anul 2016 inregistrand 49,17% din totalul cheltuielilor de exploatare.
- Nivelul ratei disponibilitatilor banesti a fost oscilant in cei trei ani supusi analizei, in primul an inregistrand -0,07%, in anul 2015 inregistrand 0,16% iar in ultimul an 1,54%.
- Evolutia pasivului scoate in evidenta capitalul propriu pozitiv in toti anii analizati, inregistrand 608,623 lei in 2014, in anul 2015 acesta fiind de 1,166,052 lei, iar in anul 2015 de 1,219,204 lei.
- Din analiza de mai sus se observa ratele oscilante ale stabilitatii financiare, ale autonomiei financiare globale, cele de indatorare globale si ale autonomiei financiare la termen.

- Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru perioada 2014-2016 arată rentabilitatea activității înregistrând profit net în suma de -207,468 lei pe anul 2014, 1,898,558 lei pe anul 2015 și 53,151 lei pe ultimul an.
- În acest caz trezoreria netă înregistrează valori pozitive doar pe ultimii doi ani supuși analizei, reflectând faptul că nevoia de fond de rulment încă mai poate fi finanțată în întregime din resurse permanente, întreprinderea nefiind la momentul de față obligată să apeleze la resurse de trezorerie pentru a acoperi nevoia de finanțare generată de ciclul de exploatare.
- Solvabilitatea globală a înregistrat 1.05% pe anul 2014, pe anul 2015 a înregistrat 1.20% iar pe ultimul an a înregistrat 1.21%.
- Ratele profitului înregistrează valori pozitive, cel puțin pe ultimii doi ani, conform prezentei analize economico-financiare...
- Nivelul indicatorilor resurselor consumate înregistrează valori negative în primul an și pozitive în ultimii doi ani, conform analizei economico-financiare.
- În conformitate cu bilanțul contabil prescurtat la 31.12.2016 datoriile scadente restante nu pot fi acoperite cu disponibilul bănesc existent.
- Raportat la valoarea datoriilor totale, conform aceluiași bilanț, societatea MAILA METAL SRL are sume disponibile în cont, insuficiente pentru plata datoriilor exigibile.

Conform rezultatelor se observă faptul că societatea a desfășurat o activitate care se încadrează în zona cu risc redus de faliment, însumând valori de 0,11% în anul 2014, precum 0,14% în anul 2015 și 0,14% în anul 2016. Apreciem că societatea poate fi repusă în activitatea de lucru printr-un Plan de Reorganizare, în acest sens administratorul judiciar va propune și va colabora la elaborarea Planului de Reorganizare al societății debitoare MAILA METAL SRL.

În anii 2011, 2012 și 2014 situația economică a societății debitoare MAILA METAL SRL a înregistrat pierderi considerabile, societatea prin măsurile proprii economice și organizatorice nu a reușit redresarea situației economice, nu a mai putut face față platilor curente și a celor la scadență intrând în data de 05.11.2015 în procedura de insolvență.

Această analiză a fost prezentată de către administratorul judiciar în raportul întocmit în conformitate cu prevederile Art.97 alin.1 din Legea 85/2014, deșus la dosarul cauzei, cu indicarea cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență, dar și a posibilității reale de redresare a societății.

Conform acestui raport, cauzele care au determinat insolvența debitoare sunt cauze de natură **obiectivă**, generate de criza economică și financiară actuală, care a dus la blocaje financiare și la imposibilitatea recuperării creanțelor societății, cele de natură comercială . .

Criza economica 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 :

(1) mentinerea portofoliului actual de clienti ca si masura primordiala pentru continuarea activitatii;

(2) vanzarea prin licitatiei publica a bunurilor din patrimoniul debitorului.

- 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 MAILA METAL 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 MAILA METAL 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 MAILA METAL 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 MAILA METAL 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 MAILA METAL S.R.L.

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea MAILA METAL S.R.L. sunt urmatoarele:

- Capacitatea acesteia de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfasurat in trecut;
- Existenta premiselor relansarii pietei in domeniul comertului cu ridicata nespecializat, conform cod caen(4690); MONTAJ HALE METALICE.
- 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 debitoarei MAILA METAL 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 debitoarei 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:

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

- De asemenea continuarea activitatii maresc 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 MAILA METAL 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 servicii 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 MAILA METAL 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, MAILA METAL 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.

Conform GN 6 – Evaluarea Intreprinderii 5.7.1.1 „In lichidari, valoarea mai multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectata circumstantele lichidari si cheltuielile asociate cu lichidarea (comisiunea pentru vanzari, onorarii, impozite si taxe, alte costuri de inchidere, cheltuielile administrative pe timpul incetari activitatii si pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate si deduse din valoarea estimata a intreprinderii”.

Valorile rezultate in urma rapoartelor de evaluare a activelor societati, stabilite in conformitate cu standardele internationale de evaluare se prezinta dupa cum urmeaza:

1. Valoare de piata /Valoare de lichidare

Nr. Crt	Denumire	Nr. inmatriculare	Cantitate	Valoarea de piata fara TVA(lei)	Valoarea de lichidare unitara fara TVA
1	Autoturism Dacia Logan	IF 07 VNI	1 buc	1.516	1.213
2	Autoturism Daewoo Matiz	IF 04 ZZS	1 buc	1.501	1.201
3	Hala Industriala		1 buc	1.651.921	1.321.538
4	Apartament 2 camere		1 buc	153.686	122.949
TOTAL				1.808.624	1.446.900 lei

Se poate desprinde concluzia ca in ipoteza deschideri proceduri falimentului fata de societatea debitoare valoarea pe care creditorii acesteia o vor obtine in urma lichidarii patrimoniului acesteia este de 1.446.900 RON in cazul fericit in care aceste active se vor vinde la pretul de 100% din valoarea de lichidare. In vederea prezentarii unei imagini cat mai corecte a distribuirilor ce urmeaza a fi efectuate in ipoteza deschiderii procedurii falimentului, prezentam in Programul de Plata din prezentul plan o proiectie a distribuirilor prezumate a se efectua in perioada reorganizarii judiciare comparativ cu ipoteza falimentului societatii debitoare.

5.3.4. Avantajele pentru principalele categorii de creditori

Avantajele pentru fiecare din cele 4 categorii de creditori 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 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

MAILA METAL SRL cu obiect de activitatea **comert cu ridicat nespecializat (4690)**. Societatea a fost infiintata pe baza contractului de societate avand ca actionari pe **BIRINCI SEZEN si BIRINCI DENIZ**, avand capital social integral romanesc. Ulterior s-a autorizat functionarea societatii, care apoi a fost inmatriculata in Oficiul Registrului Comertului in anul 2011 sub numarul J23/170/2011.

La inceperea activitatii firma nu avea lucratori, un capital social de 200 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-lui BIRINCI OZCAN ZIYA.

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 incheagata, 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 dl BIRINCI OZCAN ZIYA.

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

Activele societatii reprezentand imobilizari corporale si necorporale ce urmeaza a fi valorificate pentru acoperirea creantelor, au fost evaluate de catre Evaluator Anevar Toader Marin Iulian. In urma evaluarii au rezultat urmatoarele valori:

- apartamentul de 2 camere se poate obtine un maxim de 153.686 lei valoare de piata;
- Hala industrială se poate obtine un maxim de 1.651.921 lei valoare de piata;
- Autoturism marca Dacia Logan se poate obtine un maxim de 1.516 lei valoare de piata;
- Autoturism marca DAEWOO MATIZ se poate obtine un maxim de 1.501 lei valoare de piata;

A. Activele ce vor fi valorificate in cadrul planului consta in urmatoarele:

- Apartament cu 2 camere situat in Bucuresti- Prelungirea Ghencea , administrativ apartine de Comuna Bragadiru;
- Hala industrială situată in Pavel Ceamuru, nr. 16, Popesti-Leordeni, Jud. Ilfov;
- Autoturism marca Dacia Logan;
- Autoturism marca Matiz.

8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII

La data intocmirii prezentului plan, conform tabelului definitiv completat cuprinzand creantele impotriva averii MAILA METAL SRL, depus la dosarul cauzei si afisat la usa instantei in data de 14.11.2017 datoriile societatii sunt in suma de 4.119.279,72 lei.

Tabelul definitiv cuprinzand creantele impotriva averii MAILA METAL SRL depus si afisat la usa instantei in data de 14.11.2017 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;
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 ceea ce determina necesitatea atragerii si a altor surse de numerar.

Continuarea activitatii societatii

Prin diversificarea produselor MAILA METAL 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 lansa 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 salariatii.

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 întreținere și achiziții de piese de schimb.

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

- Costuri reduse cu serviciile de consultanță, audit;
 - Renegocierea contractelor de consultanță și audit;
 - Achiziționarea de servicii de calitate la cel mai bun preț și cost de achiziție total;
 - Stabilirea unor relații pe termen lung cu furnizorii unor astfel de servicii;

c. Măsuri de eficientizare a activității de vânzare

Principala sursă de venit a societății o reprezintă încasarea din închirierea Halei situate în str. Pavel Ceamuru nr 16 Loc. Popești Leordeni.

Pentru eficientizarea serviciilor de comerț, firma se va organiza pe trei linii.

Identificarea unor noi piețe de desfacere și parteneri contractuali pentru serviciile societății;

Responsabilitatea pentru fiecare linie va reveni administratorului special. Acesta va analiza profitabilitatea segmentelor prezente de comerț, va propune eliminarea acelor segmente de comerț necompetitive/neprofitaibile pe o pantă descendentă și va propune măsuri de eficientizare a serviciilor de comerț.

Dimensionarea echipei de vânzare și stabilirea rolurilor pentru fiecare membru al echipei se va realiza pe criterii de eficiență.

Alocarea personalului se va efectua corespunzător calificărilor și competențelor necesare pentru achiziționare și vânzare, urmărindu-se în permanență alegerea acelor soluții care nu generează costuri suplimentare.

Premisele vânzării unor produse de calitate vor fi asigurate prin menținerea autorizațiilor societății.

d. Îmbunătățirea fluxului de numerar rezultat din operare

Pentru evitarea riscului privind asigurarea disponibilităților necesare activității curente:

- Închirierea activelor aflate în patrimoniu care nu sunt utilizate;
- Stabilirea unor politici de prețuri atractive pentru a reduce termenul mediu de încasare.

Intensificarea activității de marketing prin lărgirea pieței de desfacere

In aceasta directie MAILA METAL 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 MAILA METAL S.R.L.

In aceasta situatie, avand in vedere ca pe perioada de reorganizare MAILA METAL S.R.L. isi va exercita conducerea prin administratorul special, toate documentele necesare majorarii capitalului social si actele necesare pentru modificarea actului constitutiv al MAILA METAL 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 MAILA METAL S.R.L. vor fi folosite pentru achitarea in parte a datoriilor societatii.

In ceea ce priveste asociatii actuali ai MAILA METAL 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

Avem in vedere vanzarea activelor debitorului constand in bunurile mobiliare/imobiliare, prezentate mai sus. Aceste active urmand a se valorifica in cadrul procedurii reorganizarii (vanzarea va fi facuta conform prevedrilor Legii 85/2014 cu aprobarea comitetului creditorilor).

Lichidarea 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 posibila lichidare a bunurilor debitoarei MAILA METAL 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 debitoare;**

TOTAL extimativ surse de finantare 1200000LEI

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 bunurilor din averea debitoare Lichidarea 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 MAILA METAL S.R.L. se vor vinde activele debitorului si se estimeaza a fi incasata suma de **1.446.900 lei**(valoarea de lichidare active).

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 336.000 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 clientii, 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, creante ale caror cumatum este de peste 45000.lei 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 300.000 Euro, se va proceda la majorarea capitalului social al MAILA METAL 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 MAILA METAL 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.

Prevederea fluxurilor de numerar a fost realizata pornind de la premiza continuarii activitatii societatii pe perioada reorganizarii. Au fost previzionate veniturile /incasarile din activitatea curenta, lichidari de bunuri, recuperari de creante, aport investitor si platile datoriilor nascute dupa data deschiderii procedurii si a celor prevazute in programul de plati.

In ceea ce priveste plata datoriilor nascute dupa data deschiderii procedurii, acestea vor fi achitate integral pana la sfarsitul planului, cu exceptia celor reesalonate peste perioada planului de reorganizare.

In Anexa nr.3 se regaseste proiectia fluxului de numerar pe perioada celor 3 ani de activitate in care urmeaza a se efectua reorganizarea societatii.

10. Categoriile de creante, tratamentul creantelor si programul de plata a creantelor

10.1. Categoriile de creante

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

- Categoriile creante bugetare cu drept de preferinta
- Categoriile creante bugetare
- Categoriile creante salariale
- Categoria celorlalte creante chirografare

Gruparea in analitic a creditorilor pe fiecare din cele 4 categorii de creditori de creante, se regaseste in Anexa nr. 2 ,”Programul de plata”.

Categoriile de creante defavorizate si nefavorizate

In conformitate cu art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, se prezuma ca o categorie de creante este defavorizata de plan daca, pentru oricare dintre creantele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creante, fie a conditiilor de realizare a acesteia. Categoria creantelor bugetare si celorlalte creante chirografare sunt in cazul MAILA METAL S.R.L. creante defavorizate.

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

Prin planul de reorganizare MAILA METAL S.R.L. a urmarit tratamentul corect si echitabil a creantelor din fiecare categorie. In conformitate cu prevederile art.139 alin. 2 lit.d din Legea 85/2014, planul MAILA METAL S.R.L. a stabilit acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, cu exceptia cazului in care detinatorul unei creante din categoria respectiva a consimtit un tratament mai putin favorabil pentru creanta 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, planulul 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 MAILA METAL S.R.L. se regaseste in Anexa nr.2 la prezentul plan de reorganizare.

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

- **Crenatele bugetare cu drept de preferinta vor fi achitate integral de in termen de 36 de luni de la data confirmarii planului de reorganizare, respectiv suma de 840.014 lei**
- **Integral creantele bugetare, prevazute de art.161, pct. 5, respectiv suma de 77.674 lei, in termen de 36 de luni de la data confirmarii planului de reorganizare;**
- **Integral creantele salariale in termen de 30 de zile de la data confirmarii planului, respectiv suma de 497 lei (datorita cuantumului foarte mic, aceasta categorie va fi achitata integral in primele 30 de zile).**
- **In procent de 0 % categoria de creante chirografare, prevazute de art.161 pct 8, respectiv suma de 0 lei in termen de 36 de luni de la data confirmarii planului.**

termenele de efectuare a platii creantelor prevazute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite lunar pe perioada de 36 de luni, conform Programului de Plata se vor efectua plati lunare 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, cuantumul acestuia este de 3000 lei/luna/exclusiv TVA; onorariul de succes de 3 % din sumele distribuite creditorilor in procedura. Aceasta a fost prevazut a se plati conform fluxului de numerar prezentat in Anexa nr.3

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, conform rapoartelor de evaluare intocmite de Evaluator Buzoianu Sergiu , membru ANEVAR, in cazul incetarii activitatii:

- Valoarea de piata a activelor supuse vanzarii conform Planului de reorganizare este de 1.896.050 LEI

Astfel, in cazul falimentului valoarea de lichidare a acestor active ar fi de 1.446.900 lei, 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 1.896.050 lei , in cazul falimentului tinand cont de depreciere si aplicand un coeficient de corectie de 25% s-ar obtine in cel mai fericit caz 636.000 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 636.000 lei , suma ce s-ar distribui astfel comparativ cu sumele pe care le-ar incasa creditorii in perioada reorganizarii:

Categoria creante bugetare

Categoria de creante cu drept de preferinta (creanta bugetara) bugetare prevazute de art. 138 alin. 3 lit. C din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 840.014 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 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. e din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 3.201.591,13 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.

MAILA METAL S.R.L.- societate in insolventa

Prin administrator judiciar,

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

TRIBUNALUL ILFOV
Sectia Civila
DOSAR NR.2717/93/2015
Termen: 16.11.2017

TABEL DEFINITIV COMPLETAT
Cuprinzand creantele impotriva averii debitorului
MAILA METAL SRL- societate in insolventa

1. Creante bugetare care beneficiaza de clauza de preferinta conform art.159, alin.3, din Legea 85/2014

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE A MUNICIPIULUI BUCURESTI	840.014 lei	840.014 lei	100,00	20,39	BUGETARA GARANTATA - OBLIGATII FISCALE DATORATE BUGETULUI GENERAL CONSOLIDAT
		Total creante bug. cu drept de preferinta		840.014,00 lei		

2. Creante bugetare conform art. 161 pct.5 din Legea 85/2014

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	PRIMARIA ORASULUI POPESTI-LEORDENI	53.515,09 lei	53.515,09 lei	68,90	1,30	IMPOZIT PE CLADIRI SI TAXA MILDOACE DE TRANSPORT AUTO
2.	PRIMARIA ORASULUI BRAGADIRU	24.159,50 lei	24.159,50 lei	31,10	0,59	IMPOZIT BUNURI IMOBILE
		Total creante bugetare		77.674,59 lei		

3. Creante chirografare conform art. 161 pct.8 din Legea 85/2014

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	ADVANCED BUILDING CONCEPT DEVELOPERS SRL (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 6, CALEA CRANGASI, NR.1, COMPLEX CRANGASI II, BL.1, CUI:30618799)	740.082,30 lei	- lei	0,00	0,00	CREANTA RESPINSA INTEGRAL FATA DE LIPSA CARACTERULUI CERT AL CREANTEI
2.	AIR LIQUIDE ROMANIA SRL (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 1, B-DOU MIRCEA ELUDE, NR.18, CUI:12294406)	6.719,93 lei	6.719,93 lei	0,21	0,16	LIVRARI PRODUSE(CONTRACT DE FURNIZARE GAZ IN CILINDRI SI BATERII, FACTURI FISCALE)
3.	BADUC SA (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 1, STR. VIGONEI, NR.5-7, CUI:1568611)	494.412,04 lei	494.412,04 lei	15,44	12,00	LIVRARI PRODUSE (CONTRACT DE VANZARE-CUMPARARE, FACTURI FISCALE)

4.	(SEDIU IN JUD. ILEFOV, POPESTI LEORDENI, SOS. OLTENITEI, NR.202, IN INCINTA VISCOPII SA, CORP LAB. CHIMIC, CUI: 27281901)	1.549.077,75 lei	1.158.898,73 lei	36,20	28,13	CONFORM HOTARARE NR.1913/02.11.2017 PRONUNTATA IN DOSARUL 2717/99/2015/A1 DE CURTEA DE APEL BUCURESTI SE INSCRIE SI SUMA DE 533.646,78 lei
5.	BUSEGAZ SRL (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 3, STR. DRUMUL INTRER TARLALE, NR.102-112, CUI: 6863140)	3.010,95 lei	3.010,95 lei	0,09	0,07	LIVRARI PRODUSE (FACTURI FISCALE)
6.	CONFIDENT STEEL SRL (SEDIU IN JUD. ILEFOV, POPESTI-LEORDENI, SOS. OLTENITEI, NR.202, IN INCINTA VISCOPII SA, CORP CIA, CUI: 26723460)	563.389,35 lei	563.389,35 lei	17,60	13,68	LIVRARI PRODUSE (CONTRACT DE VANZARE-CUMPARARE, FACTURI FISCALE)
7.	CONTINENTAL EXPORT IMPORT SRL (SEDIU IN JUD. ILEFOV, POPESTI LEORDENI, SOS. OLTENITEI, NR.22, CUI:4071756)	896.208,24 lei	896.208,24 lei	27,99	21,76	INCHIRIENE IMOBIL (CONTRACT DE INCHIRIENE, FACTURI FISCALE)
8.	GDF SUEZ ENERGY ROMANIA SA (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 4, B-DUL MAARASESTI, NR.4-6, CUI: 13093222)	9.786,11 lei	9.756,35 lei	0,30	0,24	PRESTARI SERVICII(CONTRACT DE FURNIZAREA REGE.. A GAZELOR NATURALE, FACTURI). CREANTA ADMISA IN PARTE. PENALITATILE DE INTARZIERE SUNT RESPINS, FIIND CALCULATE PANA LA DATA DE 03.12.2015, DATA ULTERIORA DESCHIDERII PROCEDURII)
9.	HOME&OFFICES GLASS DESIGN SRL (SEDIU IN JUD. ILEFOV, POPESTI-LEORDENI, SOS.OLTENITEI, NR.181, CUI:25281335)	50.976,73 lei	50.976,73 lei	1,59	1,24	PRESTARI SERVICII(CONTRACT DE SUBANTREPRIZA, FACTURI FISCALE)
10.	PTO INDUSTRIES INTERNATIONAL SRL (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 3, STR. DRUMUL IN TARLALE, NR.102-112, CORP B, CUI:9081815)	861,80 lei	861,80 lei	0,03	0,02	LIVRARI DE PRODUSE (FACTURI FISCALE)
11.	IZORARE ECOSYSTEM SRL (SEDIU IN JUD. BRASOV, LOC. BRASOV, CUI:28625123)	14.286,19 lei	- lei	0,00	0,00	LIVRARI DE PRODUSE(BILET LA ORDINI). CREANTA RESPINSA INTEGRAL FATA DE LIPSA CARACTERULUI CERT AL ACESTEIA.
12.	LAZAR GH.ION PFA (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 6, B-DUL PRECIZIEI, NR.1, ET.4, CIF:20140289)	4.034,00 lei	4.034,00 lei	0,13	0,10	LIVRARI PRODUSE(BILETE LA ORDINI, FACTURA FISCALA)

13.	SRAC CERT SRL (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 1, STR. VASILE PARVAN, NR.14, CUI:22088675)	804,32 lei	492,32 lei	0,02	0,01	EVALUAREA SISTEMULUI DE MANAGEMENT(CONTRACT DE CERTIFICARE, FACTURA FISCALA) CREANTA ADMISA IN PARTE, IN LIMITA DEBITULUI DE BAZA. PENALTATILE DE INTARZIERE SUNT RESPINSE FIIND CALCULATE PANA LA DATA DE 17.12.2015, DATA UTERIORA DESCHIDERII PROCEDURII
14.	TOTUNIK SRL (SEDIU IN BUCURESTI, SECTOR 4, STR. MITROPOLIT NIFON, NR.30, CUI:25872617)	15.173,68 lei	12.890,69 lei	0,40	0,31	CREANTA ADMISA IN PARTE IN MASURA RECUNOSTERII DE CATRE DEBITOR
15.	WONDERFLOOR SRL (SEDIU IN BUCURESTI, ION NOATA, NR.10, SECTOR 4, CUI:31569589)	2.156,36 lei	- lei	0,00	0,00	CREANTA RESPINSA INTEGRAL, LIPSA INSCRISURI DOVEDITOARE CREANTA
Total creante chiografate			3.201.591,13 lei			

4. Creante salariale conform art.159, alin.3, din Legea 85/2014

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	FLOREA CORINA DANIELA (DOMICILIU IN BUCURESTI, SECTOR 4, STR. COVASNA, NR.25, BL.A6, ET.5, AP.21)	467,70 lei	467,70 lei	94,09	0,01	CREANTA REPREZENTAND DREPTURI SALARIALE PENTRU PERIOADA 01.11.- 09.11.2015
2.	DINCA LUMINITA (DOMICILIU IN BUCURESTI, SECTOR 3, STR. INTRAREA SCORTENI, NR.4)	14,70 lei	14,70 lei	2,96	0,00	CREANTA REPREZENTAND DREPTURI SALARIALE PENTRU PERIOADA 01.11.- 09.11.2015
3	VALCU DANIELA (DOMICILIU IN BUCURESTI, SECTOR 2, STR. PANTELIMON, NR.107, BL.400, SC.2, BL.400, SC.2, ET.6, AP.86)	14,70 lei	14,70 lei	2,96	0,00	CREANTA REPREZENTAND DREPTURI SALARIALE PENTRU PERIOADA 01.11.- 09.11.2015
Total creante salariale			497,10 lei			
Total creante			4.119.279,72 lei			



