

**PLAN DE REORGANIZARE AL SOCIETATII**  
**MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.**

**II**

**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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. este propus de catre Agentia de Reorganizare Judiciara IPURL, in calitate sa de administrator judiciar in dosarul nr. 42010/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII a Civila.

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

- In prezentul plan de reorganizare se va tine cont de creantele societatii debitoare prevazute in tabelul definitiv afisat la data de 08.04.2015 .
- Societatea S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. nu a facut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr.85/2014 anterior deschiderii procedurii insolventei in dosarul nr. 42010/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII a Civila. Nici societatea si nici un membru al oraganelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nicuna din infractiunile prevazute la art.132 alin.4 din Legea 85/2014.

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

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

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

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

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

- Creante salariale ( Art.138, alin. 3, lit. b)
- Creante bugetare ( Art. 138, alin. 3, lit.c)
- Creante chirografare (Art.138 alin.3 lit e)

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

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

**Prin asociat coordonator**

**Lucian Lascu**



## CUPRINS

<b>1. PREAMBUL</b> .....	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
<b>2. INFORMATII CU CARACTER GENERAL</b> .....	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
<b>3. Diagnostic economico-financiar</b> .....	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.....	26
3.7. Analiza echilibrului financiar.....	28
3.8. Analiza lichiditatii societatii.....	32
3.9. Analiza ratelor de gestiune.....	36
3.10. Analiza ratelor de rentabilitate.....	37

3.11. Analiza riscului de faliment.....	39
<b>4. Concluzii.....</b>	<b>41</b>
<b>5. NECESITATEA REORGANIZARII.....</b>	<b>44</b>
5.1. ASPECTE ECONOMICE.....	44
5.2. ASPECTE SOCIALE.....	44
5.3. AVANTAJELE REORGANIZARII.....	45
5.3.1. Premisele reorganizarii S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.....	45
5.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului.....	45
5.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment.....	47
5.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditor.....	49
<b>6. SITUATIA SOCIETATII LA DATA INTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....</b>	<b>49</b>
6.1. SCURT ISTORIC AL SOCIETATII.....	49
6.2. MANAGEMENTUL SOCIETATII (ADMINISTRATORUL SPECIAL).....	50
<b>7. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII.....</b>	<b>50</b>
<b>8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII.....</b>	<b>50</b>
<b>9. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSELE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....</b>	<b>51</b>
9.1. STRATEGIA DE REORGANIZARE.....	51
9.2. SURSE DE FINANTARE A PLATILOR CARE SE ESTIMEAZA A SE EFECTUA PE PERIOADA REORGANIZARII.....	55
9.2.1. Incasari din lichidarea partiala a bunurilor din averea debitoare.....	56
9.2.2. Incasari din activitatea curenta.....	56
9.2.3. Incasari din recuperarea creantelor si masuri de recuperare a creantelor.....	56
9.2.4. Incasari din vanzarea de parti sociale.....	57
9.3. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR.....	57

<b>10. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR.....</b>	<b>58</b>
10.1. CATEGORII DE CREANTE.....	58
10.2. PLATA CREANTELOR DETINUTE IMPOTRIVA AVERII DEBITOAREI.....	58
10.2.1. Programul de plata a creantelor inscrise in tabelul definitiv .....	58
10.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar.....	59
10.3. Comparatie intre sumele prevazute a se platii creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment.....	59
<b>11. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI DE OBLIGATII A DEBITORULUI.....</b>	<b>60</b>
<b>12. ANEXE</b>	

Anexa 1. Tabel definitiv cuprinzand creante impotriva averii S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. ; Anexa 2. Programul de plati Anexa 3. Tabel mijloace fixe, obiecte de inventar si stoc de marfa propuse pentru darea in plata.

## ***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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 de suportul echipei de conducere a societatii debitoare cu o vasta experienta in domeniul comerțului cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet(4791)

### *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 30 de zile, 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 cile ce urmeaza a fi atrase, toate aceste startegii 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 S S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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***

S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. are sediul declarat in Bucuresti, str. Biharia nr.67-77, Corp C camerele 2,3,5-10, sector 1, PARTER, COMPLEX METAV si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/11858/2011, avand cod unic de inregistrare fiscala RO29183348.

In tara, societatea are un singur punct de lucru situat in judetul Bucuresti, str. Biharia nr.67-77, Corp C camerele 2,3,5-10, sector 1, PARTER, COMPLEX METAV.

Prin incheierea de sedinta pronuntata in data de 05.01.2015 de catre Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII a Civila, a fost admisa cererea de deschidere a procedurii insolventei impotriva societatii debitoare S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.

## *2.2 Obiectul de activitate*

Domeniul principal de activitate al societatii este comerțul cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet, conform cod CAEN(4791).

Incepand de la infiintare si pana in prezent, societatea a desfasurat activitati de comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet.

## *2.3 Asociatii. Capital social.*

S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. a fost infiintata in anul 2011

Capitalul social al S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. este de 400 RON.

Situatia actuala a structurii asociative a S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. este urmatoarea:

- CARAMAN ADRIAN ION domiciliat in Bucuresti, Str. Stefan Greceanu nr.3, sector 2, ap.2 – Cota de participare la beneficii si pierderi: 50% / 50%;
- NICULA ELENA DANIELA – 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 SC MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL s-au analizat performantele economico-financiare ale societatii in perioada 2011 – 2014.

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

Diagnosticul economico-financiar identifică factorii favorabili și nefavorabili care influențează activitatea întreprinderii. Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului

economico-financiar sunt preluate din situațiile financiare simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, anexa la bilanț.

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

<b>BILANT SIMPLIFICAT</b>				
<b>Elemente de bilanț</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>				
din care:	<b>3.835</b>	<b>545.318</b>	<b>2.596.579</b>	<b>2.356.088</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	454	34.513	25.332	68.539
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
din care:	3.381	510.805	2.571.247	2.287.549
stocuri	104	60.453	1.050.551	609.305
creante	0	348.569	1.106.641	1.404.463
disponibilitati banesti	3.277	101.783	414.055	273.781
Cheltuieli in avans	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVE</b>				
din care:	<b>-165</b>	<b>545.318</b>	<b>2.596.579</b>	<b>2.356.088</b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>				
din care:	-165	48.270	223.677	-2.393.802
capital social	200	400	400	400
provizioane	0	0	0	0
rezerve	0	0	0	0
<b>DATORII TOTALE</b>				
din care:	0	497.048	2.372.902	4.749.890
datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la	0	497.048	2.372.902	4.749.890

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

CONT DE PROFIT SI PIERDERE SIMPLIFICAT				
	2011	2012	2013	2014
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>6.806.642</b>	<b>16.886.890</b>	<b>39.947.421</b>
din care:				
venituri din exploatare	0	6.665.519	16.818.600	39.845.581
venituri financiare	0	141.123	68.290	101.840
venituri exceptionale	0	0	0	0
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>365</b>	<b>6.747.882</b>	<b>16.671.391</b>	<b>42.564.900</b>
din care:				
cheltuieli din exploatare	365	6.605.357	16.565.569	41.707.596
cheltuieli financiare	0	142.525	105.822	857.304
cheltuieli exceptionale	0	0	0	0
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>-365</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.617.479</b>
din care:				
rezultatul exploatarii	-365	0	0	-1.862.015
rezultatul financiar	0	-1.402	-37.532	-755.464
rezultatul exceptional	0	0	0	0
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>0</b>	<b>10.525</b>	<b>40.092</b>	<b>0</b>

REZULTATUL NET				
PROFIT	0	48.235	175.407	0
PIERDERE	365	0	0	2.617.479

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2011, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 0 lei si o pierdere de 365 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2012, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 6.806.642 lei si un profit de 48.235 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2013 rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 16.886.890 lei si un profit de 175.407 lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2014 rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 39.947.421 lei si o pierdere de 2.617.479 lei.

### III. Diagnostic economico-financiar

#### 3.1 Veniturile. Dinamica si structura

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

VENITURI - evolutie si structura - valori curente				
Denumire	2011	2012	2013	2014
<b>1. VENITURI TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>6.806.642</b>	<b>16.886.890</b>	<b>39.947.421</b>
crestere fata de anul initial - %				
crestere fata de anul anterior - %				
<b>venituri din exploatare</b>	<b>0</b>	<b>6.665.519</b>	<b>16.818.600</b>	<b>39.845.581</b>
crestere fata de anul initial - %				
crestere fata de anul anterior - %				
<b>venituri financiare</b>	<b>0</b>	<b>141.123</b>	<b>68.290</b>	<b>101.840</b>

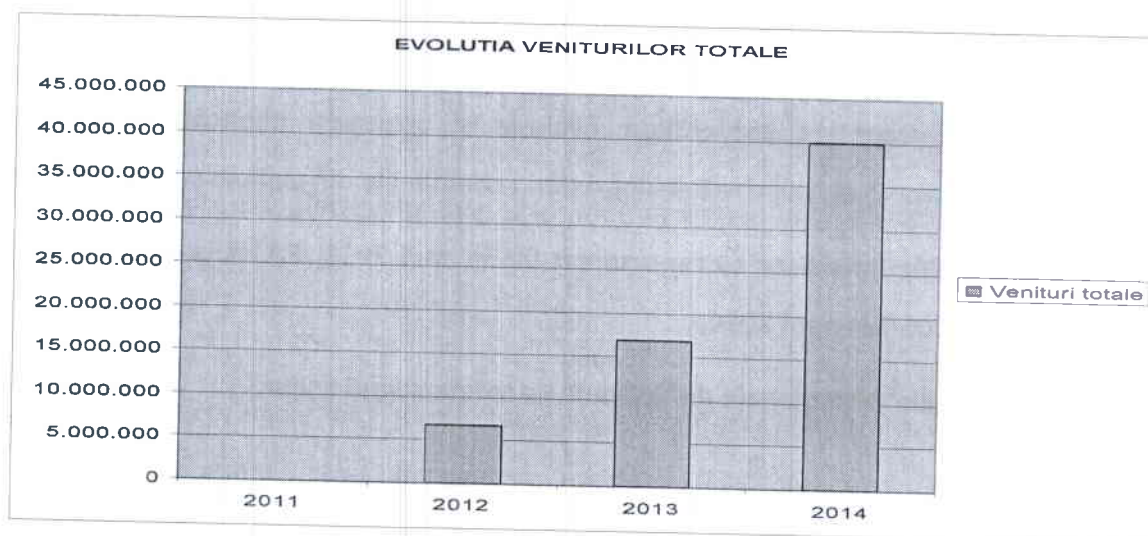
venituri exceptionale	0	0	0	0
<b>2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE</b>				
%	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
venituri din exploatare	0	97,93	99,60	99,75
venituri financiare	0	2,07	0,40	0,25
venituri exceptionale	0	0,00	0,00	0,00

In preturi curente, veniturile au fost nule in anul 2011, in 2012 s-au inregistrat in suma de 6.806.642 lei, in anul 2013 in suma de 16.886.890 lei iar in anul 2014 veniturile au crescut la suma de 39.947.421 lei de unde rezulta ca societatea a desfasurat o activitatea profitabila, cel putin in ultimii trei ani supusi analizei, reusind sa asigure o consecventa in acest domeniu.

Ponderea veniturilor din exploatare in primul an este nula iar in ultimii trei ani se situeaza intre 97,93%-99,75% 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

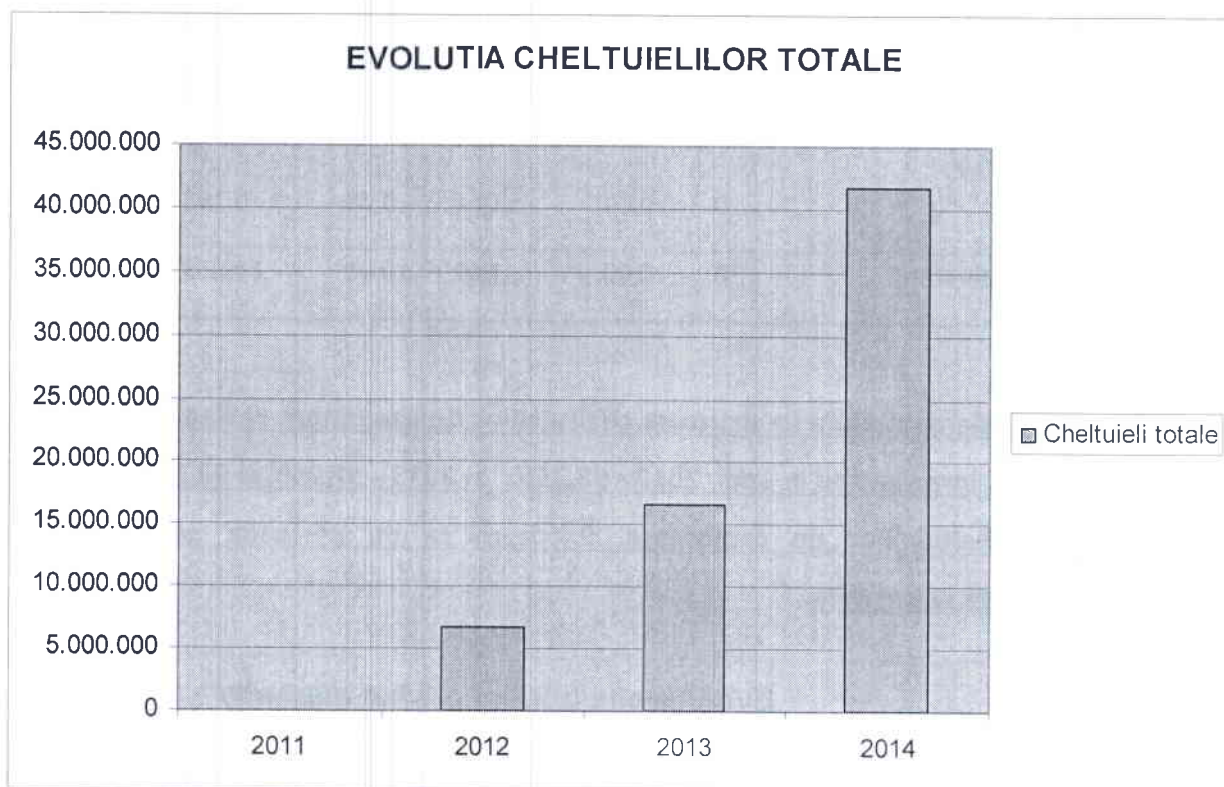
CHELTUIELI - evolutie si structura - valori curente				
Denumire	2011	2012	2013	2014
<b>1. CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>365</b>	<b>6.747.882</b>	<b>16.671.391</b>	<b>42.564.900</b>
crestere fata de anul initial - %				
crestere fata de anul anterior - %				
cheltuieli din exploatare	365	6.605.357	16.565.569	41.707.596
crestere fata de anul initial - %				
crestere fata de anul anterior - %				
cheltuieli financiare	0	142.525	105.822	857.304
cheltuieli exceptionale	0	0	0	0
<b>2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
cheltuieli din exploatare	100,00	97,89	99,37	97,99
cheltuieli financiare	0,00	2,11	0,63	2,01
cheltuieli exceptionale	0,00	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 97 %.

Cheltuielile financiare au reprezentat 0% in anul 2011, 2,11% in anul 2012, 0,63% in anul 2013 si 2,01 %in anul 2014.

Cheltuielile exceptionale au fost nule pe tot parcursul anilor.



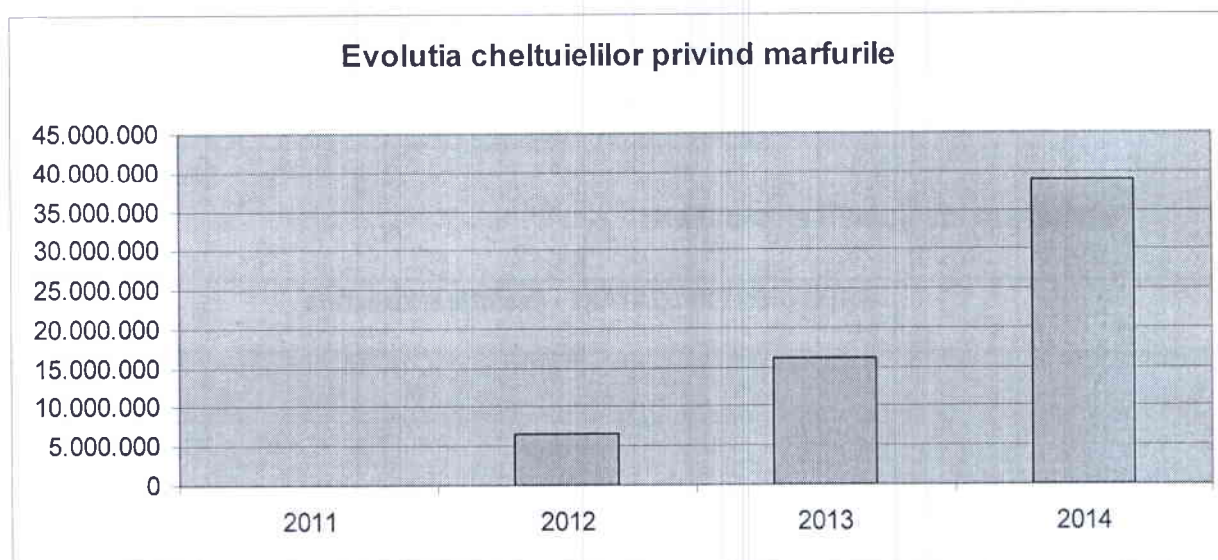


### Structura cheltuieli exploatare

CHELTUIELI EXPLOATARE - evolutie si structura								
Specificatie	2011		2012		2013		2014	
	lei	%	lei	%	lei	%	lei	%
<b>CHELTUIELI EXPLOATARE</b>								
din care:	365	100,00	6.605.357	100,00	16.565.569	100,00	41.707.596	100,00
cheltuieli privind marfurile	0	0,00	6.489.529	98,25	16.225.518	97,95	38.917.884	93,31
cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	0	0,00	13.331	0,20	23.468	0,14	80.197	0,19
cheltuieli cu energie si apa	0	0,00	811	0,01	1.947	0,01	6.929	0,02
alte cheltuieli materiale	274	75,07	26.099	0,40	54.290	0,33	129.980	0,31
cheltuieli cu lucrari si servicii	0	0,00	128.362	1,94	220.532	1,33	1.550.948	3,72
cheltuieli cu impozite si taxe	0	0,00	22.266	0,34	7.782	0,05	122.738	0,29

cheltuieli cu amortizarea	91	24,93	6.844	0,10	9.918	0,06	27.860	0,07
cheltuieli cu salariile	0	0,00	18.148	0,27	22.480	0,14	439.943	1,05
cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	0	0,00	5.014	0,08	6.183	0,04	111.250	0,27
alte cheltuieli de exploatare	0	0,00	548	0,01	34.937	0,21	324.921	0,78

**Ponderea majora in structura cheltuielilor de exploatare revine cheltuielilor privind marfurile, inregistrand in anul 2012 - 98,25%, in 2013 - 97,95% si 93,31% in anul 2014 din totalul cheltuielilor de exploatare. Precizam ca pe perioada anului 2011 acestea inregistreaza valori nule.**



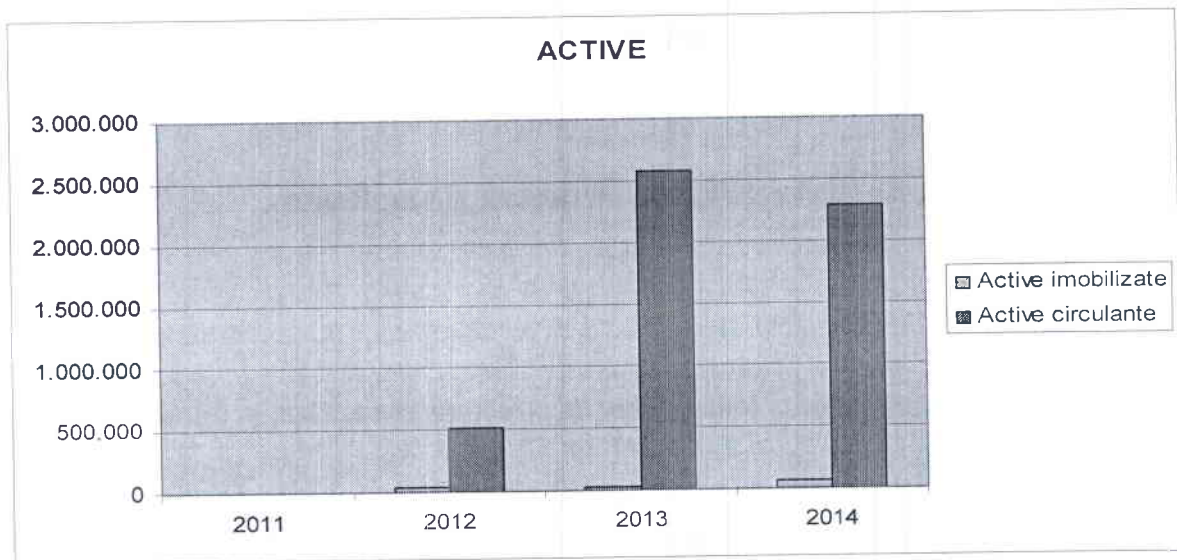
### 3.3 Analiza structurii bilantului

#### 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	2011		2012		2013		30.06.2014	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Imobilizari necorporale	454	11,84	0	0,00	2.537	0,10	8.093	0,34
Imobilizari corporale	0	0,00	32.713	6,00	22.795	0,88	56.383	2,39
Imobilizari financiare	0	0,00	1.800	0,33	0	0,00	4.063	0,17
Active imobilizate	454	11,84	34.513	6,33	25.332	0,98	68.539	2,91
Stocuri	104	2,71	60.453	11,09	1.050.551	40,46	609.305	25,86
Creante	0	0,00	348.569	63,92	1.106.641	42,62	1.404.463	59,61
Disponibilitati banesti	3.277	85,45	101.783	18,66	414.055	15,95	273.781	11,62
Active circulante	3.381	88,16	510.805	93,67	2.571.247	99,02	2.287.549	97,09
Cheltuieli in avans	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>236.417</b>	<b>100,00</b>	<b>325.698</b>	<b>100,00</b>	<b>469.958</b>	<b>100,00</b>	<b>2.356.088</b>	<b>100,00</b>



**Rata activelor imobilizate** măsoară gradul de investire a capitalului fix. Nivelul ei a fost de 11,84% în anul 2011, 6,33% în 2012, 0,98% în anul 2013 și 2,91% în ultimul an supus analizei.

**Rata activelor circulante** exprimă ponderea în totalul activului a activelor circulante. Aceasta rata a înregistrat 88,16% în anul 2011, 93,67% în 2012, 99,02% în anul 2013 și 97,09% în ultimul an supus analizei.

**Rata stocurilor.** Ponderea stocurilor a reprezentat 2,71% în 2011, 11,09% în anul 2012, 40,46% în anul 2013 iar în ultimul se situează la 25,86%, conform graficului de mai sus.

**Rata creanțelor.** Evoluția ratei creanțelor în anul 2011 a fost nula, în 2012 aceasta înregistrând 63,92% , 42,62% în 2013 iar în ultimul ajungând la 59,61%.

**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 85,45 %, 18,66% în anul 2012, 15,95% în anul 2013 iar în ultimul an este de 11,62%.

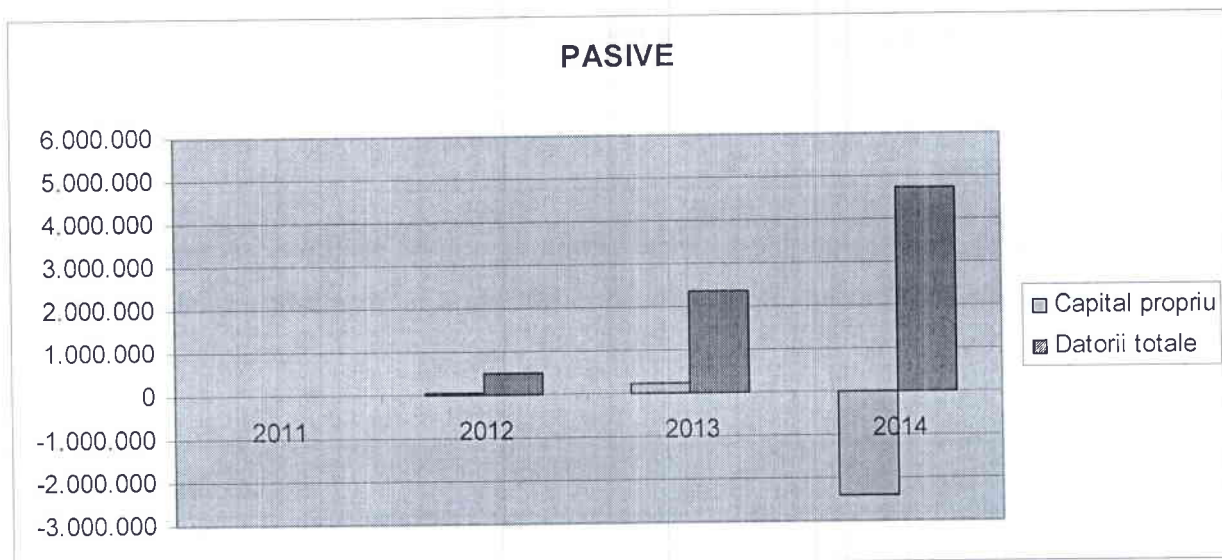
### 3.3.2 Analiza ratelor de structura ale pasivului

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	2011		2012		2013		2014	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Capital propriu	-165	100,00	48.270	8,85	223.677	8,61	-2.393.802	-101,60
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	0	0,00	497.048	91,15	2.372.902	91,39	4.749.890	201,60
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Datorii totale	0	0,00	497.048	91,15	2.372.902	91,39	4.749.890	201,60
Venituri in avans	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>-165</b>	<b>100,00</b>	<b>545.318</b>	<b>100,00</b>	<b>2.596.579</b>	<b>100,00</b>	<b>2.356.088</b>	<b>100,00</b>

Evoluția pasivului scoate în evidență capitalul propriu negativ în primul și ultimul an respectiv, înregistrând -165 lei în 2011 și -2.393.802 lei în anul 2014. Însa pe perioada anilor 2012, 2013 capitalul propriu este pozitiv înregistrând următoarele valori: în anul 2012 înregistrând 48.270 lei și 223.677 lei în anul 2013.

Datoriile totale au avut valori nule în primul an supus analizei iar în ultimii trei ani, respectiv, în anul 2012 au fost cuantum de 497.048 lei, în 2013 au fost de 2.372.902 lei și de 4.749.890 lei în ultimul an supus analizei economico financiare.



Rate de structura a pasivului								
Specificatie	2011		2012		2013		2014	
Rata stabilitatii financiare	100,00	%	8,85	%	8,61	%	-101,60	%
Rata autonomiei fin. globale	100,00	%	8,85	%	8,61	%	-101,60	%
Rata autonomiei fin. la termen	100,00	%	100,00	%	100,00	%	100,00	%
Rata de indatorare globala	0,00	%	91,15	%	91,39	%	201,60	%

Din analiza de mai sus se observa ratele oscilante ale stabilitatii financiare, ale autonomiei financiare globale, precum si cele de indatorare globala. Dar si ratele pozitive 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	2011	2012	2013	2014
+ Vanzari de marfuri	0	6.566.451	16.709.319	40.128.699
+ Productia exercitiului	0	120.669	133.443	58.097
- Cheltuieli privind marfurile	0	6.489.529	16.225.518	38.917.884
- Cheltuieli cu materiale si servicii	274	274.198	341.723	1.773.108
= Valoarea adaugata	-274	-76.607	275.521	-504.196
- Impozite si taxe	0	22.266	7.782	122.738
+ Subventii pentru exploatare	0	0	0	0
- Cheltuieli cu personalul - totale	0	23.162	28.663	551.193
= Excedent brut de exploatare	-274	-122.035	239.076	-1.178.127
+ Alte venituri din exploatare	0	419	24	17
- Alte cheltuieli de exploatare	0	548	34.937	324.921
- Cheltuieli privind amortizarea si provizioanele	91	6.844	9.918	27.860
+ Variatia stocurilor	0	0	0	0
+ Productia immobilizata	0	0	0	0
= Profit din exploatare	-365	-129.008	194.245	-1.530.891
+ Venituri financiare	0	141.123	68.290	101.840
- Cheltuieli financiare	0	142.525	105.822	857.304
= Profit curent	-365	-130.410	156.713	-2.286.355
+ Venituri exceptionale	0	0	0	0

- Cheltuieli excepționale	0	0	0	0
= Profit brut	-365	-130.410	156.713	-2.286.355
- Impozit pe profit	0	10.525	40.092	0
= Profit net	-365	-140.935	116.621	-2.286.355

### **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:

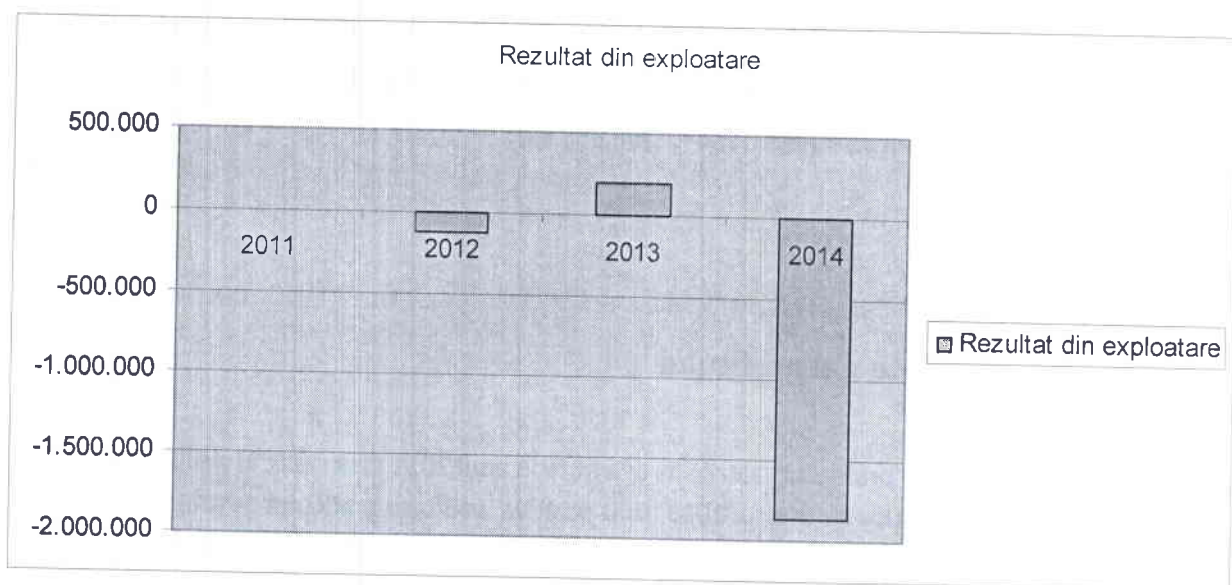
- personalul, prin salarii, indemnizații și alte cheltuieli;
- statul, prin impozite, taxe și vărsăminte;
- creditorii, prin dobânzi, dividende și comisioane plătite;
- acționarii, prin dividende;
- întreprinderea, prin capacitatea de autofinanțare.

Se observa in urma analizei, valorii oscilante ale valorii adaugate, respectiv -274 lei in anul 2011, -76.607 lei in anul 2012, 275.521 lei in anul 2013 si -504.196 lei in ultimul an supus analizei.

**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 -274 lei in anul 2011, -122.035 lei in anul 2012, 239.076 lei in anul 2013 si -1.178.127 lei in ultimul an supus analizei economico-financiare.

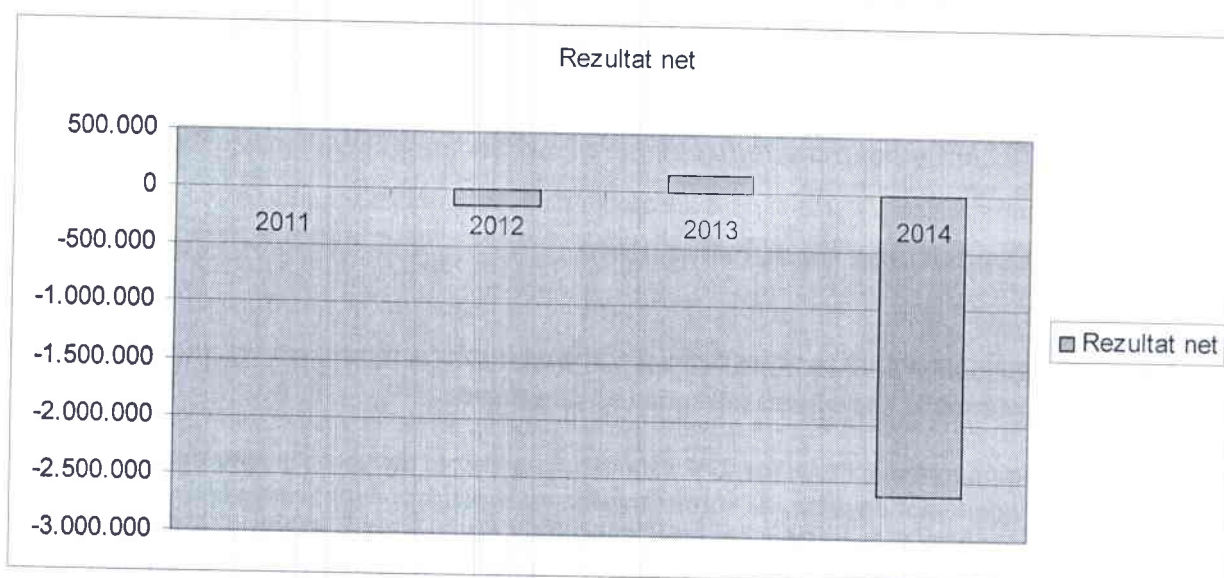
**Profitul (rezultatul) din exploatare** măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatării. In cazul analizat avem de a face cu o valoare oscilanta a rezultatului de exploatare pe tot parcursul celor 4 ani analizati, inregistrand in anul 2014 suma de -1.530.891 lei, rezultate ce au evoluat conform graficului urmator:





**Profitul (rezultatul) curent** este determinat de rezultatul exploatării și cel al activității financiare. In perioada analizata rezultatul curent este negativ pe parcursul anilor 2011,2012 si 2014, iar in anul 2013 este unul pozitiv inregistrand 156.713 lei.

**Profitul (rezultatul) net** reprezintă, în mărimi absolute, măsura rentabilității financiare a capitalului propriu subscris si varsat de acționari. In perioada analizata societatea se confrunta cu o pierdere neta de -365 lei in anul 2011, de -140.935lei in 2012, de -2.286.355 lei in 2014 si cu un profit de 116.621 lei in anul 2013, conform graficului urmator:



Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru perioada 2011-2014 arată nerentabilitatea activității înregistrând -365 lei în anul 2011, -130.410 lei în 2012, 156.713 lei în anul 2013 iar în ultimul an înregistrând -2.286.355 lei.

### 3.5 Rate ale profitului

Privitor la ratele profitului valorile înregistrate în anul 2011 sunt nule, în anii 2012 și 2014 acestea sunt unele negative iar în anul 2013 sunt pozitive, conform graficului de mai jos:

Denumire	2011	2012	2013	2014
Venituri din exploatare	0	6.665.519	16.818.600	39.845.581
Venituri totale	0	6.806.642	16.886.890	39.947.421
Profit brut	-365	-130.410	156.713	-2.286.355
Profit net	-365	-140.935	116.621	-2.286.355
Rata profitului brut la activitatea totala (%)	0	-1,92	0,93	-5,72
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	0	-1,96	0,93	-5,74
Rata profitului net la activitatea totala (%)	0	-2,07	0,69	-5,72

### 3.6. Capacitatea de autofinantare

Capacitatea de autofinantare se poate defini plecând de la rolul și competența sa. În ceea ce privește rolul său, CAF reprezintă capacitatea întreprinderii de a finanța :

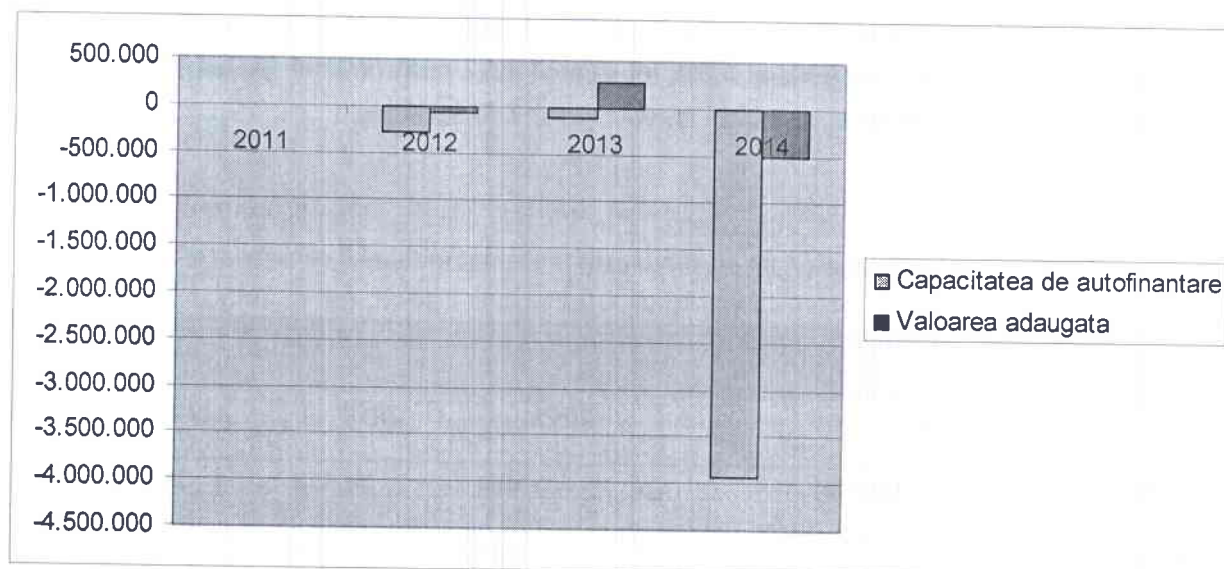
- remunerarea acționarilor (CAF este calculată înainte de luarea în considerare a dividendelor de plată, iar autofinantarea este calculată după scăderea dividendelor) ;
- investițiile de expansiune (partea din profitul net care nu se distribuie acționarilor) ;
- investițiile de reinnoire (amortizările constituie adevărate 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	2011	2012	2013	2014
Excedent brut de exploatare	-274	-122.035	239.076	-1.178.127
+ Alte venituri din exploatare	0	419	24	17
- Alte cheltuieli de exploatare	0	151.176	263.251	1.998.607
+ Venituri financiare	0	141.123	68.290	101.840
- Cheltuieli financiare	0	142.525	105.822	857.304
+ Venituri exceptionale	0	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0
- Impozit pe profit	0	10.525	40.092	0
<b>= Capacitate de autofinantare</b>	<b>-274</b>	<b>-284.719</b>	<b>-101.775</b>	<b>-3.932.181</b>

Conform graficului urmator, capacitatea de autofinantare este negativa pe parcursul celor 4 ani supusi analizei, datorita cheltuielilor financiare si a altor 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 bilant	2011	2012	2013	2014
<b>TOTAL ACTIVE</b>				
din care:	<b>3.835</b>	<b>545.318</b>	<b>2.596.579</b>	<b>2.356.088</b>
Active imobilizate	454	34.513	25.332	68.539
Active circulante	3.381	510.805	2.571.247	2.287.549
<b>DATORII TOTALE</b>	0	497.048	2.372.902	4.749.890
<b>Situatia neta</b>	<b>3.835</b>	<b>48.270</b>	<b>223.677</b>	<b>-2.393.802</b>

Situatia neta este pozitiva pe perioada primilor 3 ani iar negativa in ultimul an supus analize, si anume: in anul 2011 reprezentand **3.835** lei, in anul 2012 reprezentand **48.270** lei, in anul 2013 reprezentand **223.677** lei iar in anul 2014 reprezentand **-2.393.802** lei.

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

Indicatori de echilibru financiar				
Indicatori	2011	2012	2013	2014
Active imobilizate (imobilizari nete)	454	34.513	25.332	68.539
Active circulante	3.381	510.805	2.571.247	2.287.549

Stocuri	104	60.453	1.050.551	609.305
Creante	0	348.569	1.106.641	1.404.463
Disponibilitati banesti	3.277	101.783	414.055	273.781
Capital propriu	<b>-165</b>	<b>48.270</b>	<b>223.677</b>	<b>-2.393.802</b>
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	0	497.048	2.372.902	4.749.890
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0	0	0
Capital permanent	<b>-165</b>	<b>48.270</b>	<b>223.677</b>	<b>-2.393.802</b>
Fondul de rulment financiar	-619	13.757	198.345	-2.462.341
Necesarul de fond de rulment	104	-88.026	-215.710	-2.736.122
Trezoreria neta	-723	101.783	414.055	273.781

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

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

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

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

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

Fondul de rulment este negativ in anul 2011 si in anul 2014. Insa, in anii 2012, 2013 inregistreaza valori pozitive, fapt pentru care firma nu va fi nevoita sa angajeze resurse externe pentru a acoperi nevoile ciclului de exploatare.

Valoarea pozitiva a fondului de rulment reflecta faptul ca lichiditatile potentiale ar acoperi in totalitate exigibilitatile potentiale, intreprinderea neavand dificultati in ceea ce priveste echilibrul financiar.

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

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

NFR a înregistrat de asemenea valori pozitive în anul 2011 și valori negative în ultimii trei 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:

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

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

Pe baza ecuației fundamentale a trezoreriei:

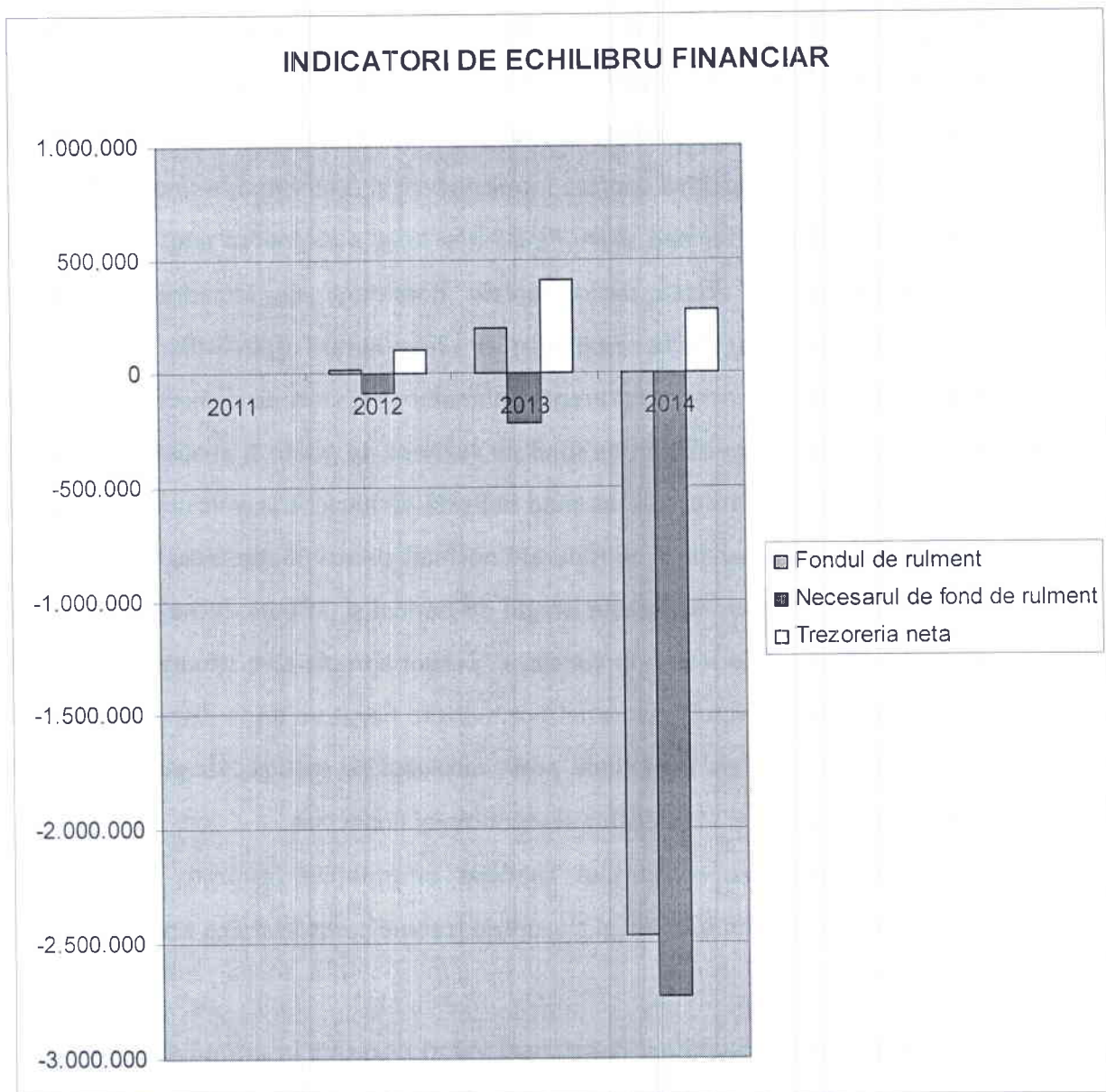
$$T = FR - NFR$$

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

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

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

In acest caz trezoreria neta inregistreaza valori negative in primul an si pozitive in ultimii anii supusi, 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	2011	2012	2013	2014	UM
Stocuri	104	60.453	1.050.551	609.305	lei
Disponibilitati banesti	3.277	101.783	414.055	273.781	
Active curente	3.381	510.805	2.571.247	2.287.549	
Active totale	3.835	545.318	2.596.579	2.356.088	
Pasive curente	0	497.048	2.372.902	4.749.890	
Datorii totale	0	497.048	2.372.902	4.749.890	
Lichiditatea generala	0	1,03	1,08	0,48	%
Lichiditatea rapida	0	0,91	0,64	0,35	
Lichiditate imediata	0	0,20	0,17	0,06	
Solvabilitatea globala	0	1,10	1,09	0,50	

### Lichiditatea generala

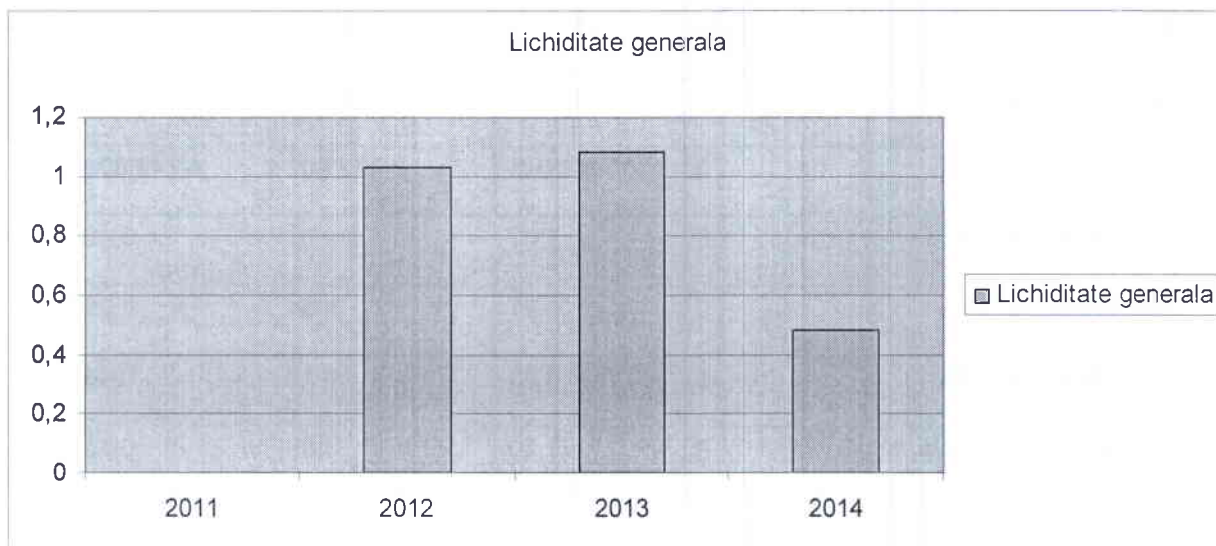
Formula: Active curente / Pasive curente

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 lichidității generale = 0,09 / 0,08 / 0,10, indicând ca 10% din datoriile pot fi acoperite din creanțe, disponibilități banesti și stocuri – nivelul asiguratoriu fiind de 1,2.



### **Lichiditatea curentă ( Rata rapida sau Testul acid )**

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

Lichiditatea rapidă este mai relevantă și reprezintă o mai bună modalitate de estimare a lichidității, în raport cu rata curentă, mai ales pentru companiile care dețin stocuri ce nu pot fi transformate foarte rapid în numerar. În general, însă un raport de cel puțin 1:1 indică o lichiditate bună. Încă o dată, problemele financiare ale anilor '70 și '80 au determinat și în 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 4 ani, conform Analizei lichiditatii societatii, expusa mai sus, se observa un grad ridicat de incapacitate de onorare a obligatiilor pe termen scurt din disponibilitati, coeficientul pentru anul 2011 fiind unu nula iar pentru ultimii trei ani 0,20 / 0,17 /0,06 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 in primul an o valoare nula iar in ultimii trei a inregistrat valori subunitare .

### 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 redade în tabelul urmator:

Rate de gestiune					
Indicatori	2011	2012	2013	2014	UM
Cifra de afaceri	0	6.665.100	16.818.576	39.845.564	lei
Stocuri	104	60.453	1.050.551	609.305	
Creante	0	348.569	1.106.641	1.404.463	
Disponibilitati banesti	3.277	101.783	414.055	273.781	
Active circulante	3.381	510.805	2.571.247	2.287.549	
Activ total	3.835	545.318	2.596.579	2.356.088	
Durata de rotatie a activelor circulante	0	27,59	55,04	20,67	zile
Durata de rotatie a stocurilor	0	3,27	22,49	5,50	
Durata de incasare a creantelor	0	18,83	23,69	12,69	
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	0	5,50	8,86	2,47	
Rotatia activului total	0,00	12,22	6,48	16,91	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 înregistrat în anul 2011 are valoare nula iar în anul 2012 înregistrând 12,22, 6,48 în 2013 și respectiv 16,91 în ultimul an.

#### **Durata de rotație a activelor circulante**

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

- În anul 2011 are valoare nula, în 2012 a reprezentat 27,59, în anul 2013 a reprezentat 55,04 iar în ultimul an a reprezentat 20,67.

#### **Durata de rotația a stocurilor**

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

- În anul 2011 are valoare nula, în 2012 a reprezentat 3,27, în anul 2013 a reprezentat 22,49 iar în ultimul an a reprezentat 5,50.

#### **Durata de încasare a creanțelor**

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

- În anul 2011 are valoare nula, în 2012 a reprezentat 18,83, în anul 2013 a reprezentat 23,69 iar în ultimul an a reprezentat 12,69.

### **3.10 Analiza ratelor de rentabilitate**

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

Indicatori de rentabilitate					
Indicatori	2011	2012	2013	2014	UM
Active totale	3.835	545.318	2.596.579	2.356.088	lei
Venituri totale	0	6.806.642	16.886.890	39.947.421	
Cheltuieli totale	365	6.747.882	16.671.391	42.564.900	
Excedent brut din exploatare	-274	-122.035	239.076	-1.178.127	
Profit brut	-365	-130.410	156.713	-2.286.355	
Cifra de afaceri	0	6.665.100	16.818.576	39.845.564	
Rezultat net	<b>-365</b>	<b>-140.935</b>	<b>116.621</b>	<b>-2.286.355</b>	
Capital propriu	-165	48.270	223.677	-2.393.802	
<b>Rata rentabilitatii economice</b>	-7,14	-22,38	9,21	-50,00	
<b>Rata rentabilitatii comerciale</b>	0	-2,11	0,69	-5,74	
<b>Rata rentabilitatii resurselor consumate</b>	-100,00	-2,09	0,70	-5,37	

### 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 9,21% în anul 2013 și -50,00 în anul 2014.

**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 este negativ în primii doi ani precum și în anul 2014 însă în anul 2013 înregistrează valori pozitive.

### 3.13 Analiza riscului de faliment

Pe baza rezultatelor economico-financiare prezentate in analiza de mai sus, s-a apreciat starea globala a societatii din punct de vedere economico-financiar, pe fiecare an in parte, utilizandu-se **metoda scorurilor**.

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

Metoda scorurilor (Modelul Conan Holder) se bazeaza in principal pe urmatorul sistem de rate:

X1 = rezultatul brut al exploatarii / datorii totale

X2 = capital permanent / total active

X3 = valori realizabile si disponibile / total active

X4 = cheltuieli financiare / cifra de afaceri

X5 = cheltuieli cu personalul / cifra de afaceri

Scor Z (modelul Conan si Holder)					
Indicatori	2011	2012	2013	2014	UM
Rezultatul brut al exploatarii (RBE)	-365	0	0	-1.862.015	lei
Datorii totale (DT)	0	497.048	2.372.902	4.749.890	
Capital permanent (CPr)	-165	48.270	223.677	-2.393.802	
Activ total (AT)	3.835	545.318	2.596.579	2.356.088	
Valori realizabile si disponibile (Vrd)	3.381	510.805	2.571.247	2.287.549	
Cheltuieli financiare (Cf)	0	142.525	105.822	857.304	
Cifra de afaceri (CA)	0	6.665.100	16.818.576	39.845.564	
Cheltuieli cu personalul (Cp)	0	23.162	28.663	551.193	

X1 = RBE / DT	0	0,00	0,00	-0,39	%
X2 = CPr / AT	-0,04	0,09	0,09	-1,02	
X3 = Vrd / AT	0,88	0,94	0,99	0,97	
X4 = Cf / CA	0	0,02	0,01	0,02	
X5 = Cp / CA	0	0,00	0,00	0,01	
Z	0	0,15	0,17	-0,18	

Valoarea Z	Probabilitate faliment	Tip de risc
negativ	> 80%	Zona cu risc mare de faliment
0 - 2	75 - 80%	
2 - 4	70 - 75%	
4 - 8,5	50 - 75%	Zona de incertitudine
9,5	35%	Zona cu risc redus
10	30%	
13	25%	
16	10 - 15%	

Conform rezultatelor se observa faptul ca societatea a desfasurat o activitate care se incadreaza in zona cu risc redus de faliment, insumand valori de 0,15% in anul 2012, 0,17% in anul 2013, insa, in anul 2011 avand valori nule. Totodata, precizam ca pe anul 2014 societatea a inregistrat valori de -0,18 ce se incadreaza in zona cu risc mare de faliment.



## IV. Concluzii

- Societatea comerciala SC MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL a inregistrat pierderi de -365 lei in anul 2011 si un profit de 48.235 lei in anul 2012, 175.407 lei in anul 2013 si pierderi de 2.617.479 lei in anul 2014.
- Datoriile totale ale societatii au avut valori nule in primul an, respectiv, in 2012 inregistrand 497.048 lei, 2.372.902 lei in anul 2013 si 4.749.890 lei in ultimul an supus analizei.
- Cheltuielile inregistrate de catre societate au fost in crestere, inregistrand 365 lei in anul 2011, 6.747.882 lei in anul 2012, 16.671.391 lei in anul 2013 si 42.564.900 lei in ultimul an supus analizei.
- Ponderea majora in structura cheltuielilor de exploatare revine cheltuielilor privind marfurile, inregistrand in anul 2012 - 98,25%, in 2013 - 97,95%, in 2014 – 93,31% din totalul cheltuielilor de exploatare, iar anul 2011 avand o valoare nula.
- Nivelul ratei disponibilitatilor banesti a fost oscilant in cei patru ani supusi analizei, in primul an inregistrand 85,45 %, 18,66% in anul 2012, 15,95% in anul 2013 iar in ultimul an este de 11,62%.
- Evolutia pasivului scoate in evidenta capitalul propriu negativ in primul si ultimul an respectiv, inregistrand -165 lei in 2011 si -2.393.802 lei in anul 2014. Insa pe perioada anilor 2012, 2013 capitalul propriu este pozitiv inregistrand urmatoarele valori: in anul 2012 inregistrand 48.270 lei si 223.677 lei in anul 2013.
- Din analiza de mai sus se observa ratele oscilante ale stabilitatii financiare, ale autonomiei financiare globale, precum si cele de indatorare globala. Dar si ratele pozitive ale autonomiei financiare la termen.
- Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru perioada 2011-2014 arata nerentabilitatea activității inregistrand -365 lei in anul 2011, -130.410 lei in 2012, 156.713 lei in anul 2013 iar in ultimul an inregistrand -2.286.355 lei.
- Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru perioada 2011-2013 arata nerentabilitatea activității inregistrand -365 lei in anul 2011, -130.410 lei in 2012, societatea revenindu-si in anul 2013 inregistrand un rezultat net de 156.713 lei.
- In acest caz trezoreria neta inregistreaza valori negative in primul an si pozitive in ultimii anii supusi, 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.

- Ratele profitului inregistreaza valori nule in anul 2011 iar anul 2012 si 2014 acestea sunt unele negative .Insa, in anul 2013 acestea inregistreaza valori pozitive .
- Indicatorii de rentabilitate comerciala si a resurselor consumate inregistreaza valori negative in anii 2011,2012 si 2014 . Insa, in anul 2013 inregistreze valori pozitive.
- In conformitate cu bilantul contabil prescurtat la 31.12.2014 datoriile scadente restante nu pot fi acoperite cu disponibilul banesc existent.
- Raportat la valoarea datoriilor totale, conform aceluiasi bilant, SC MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL are sume disponibile in cont, insuficiente pentru plata datoriilor exigibile.

Conform rezultatelor se observa faptul ca societatea a desfasurat o activitate care se incadreaza in zona cu risc redus de faliment, insumand valori de 0,15% in anul 2012, 0,17% in anul 2013, insa, in anul 2011 avand valori nule. Insa, conform bilantului pe perioada anului 2014 rezulta ca societatea a desfasurat o activitate care se incadreaza in zona cu risc mare de faliment inregistrand -0,18%.

In anii 2011,2012 si 2014 situatia economica a S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL a inregistrat pierderi considerabile, societatea prin masurile proprii economice si organizatorice nu a reusit redresarea situatiei economice, nu a mai putut face fata platilor curente si a celor la scadenta intrand in data de 05.01.2015 in procedura de insolventa.

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

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

- 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 furnizarii marfurilor catre diversi clienti, termenul de plata al facturilor fiind stabilit intre 60-90 de zile. Printre clientii societatii debitoare se enumera : ORANGE

ROMANIA, ALTEX, MEDIA GALAXY, DOMO, FLANCO, CEL.RO, PCGARAGE, ELEFANT.RO, ILEX.

- 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 vanzarilor, incercand acoperirea costurilor imediate si neavand posibilitatea achitarii datoriilor acumulate. Fiind in imposibilitatea livrarii marfurilor marfurilor intr-o maniera convenabila, societatea nu a putut stoca marfa pentru a aproviziona cerintele pietii. Din aceasta cauza, o consecinta importanta a fost pierderea clientilor importanti din piata, perioada luata in considerare fiind din luna ianuarie 2011, anul 2012 si finalul lunii decembrie 2014.
- O cauza importanta a fost si scaderea accentuata a consumului de marfuri, specifice societatii S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L., din cauza diminuarii actelor de comert conform codului CAEN de mai sus.
- Existenta unui nivel al costurilor fixe ridicate, greu de ajustat : cheltuielile cu asigurarile, combustibilul, utilitatile, serviciile si dobanzile bancare, transportul inchiriat si a altor servicii prestate de terti .

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

- mentinerea portofoliului actual de clienti ( companii precum :ORANGE ROMANIA, ALTEX, MEDIA GALAXY, DOMO, FLANCO, CEL.RO, PCGARAGE, ELEFANT.RO, ILEX) ca si masura primordiala pentru continuarea activitatii ;
- cresterea numarului de clienti ( se are in vedere aducerea in portofoliul de clienti a inca unui operator telecom, si anume Vodafone Romania prin business unitul care se ocupa de achiziitiile pentru ei) si prin vanzarea catre alte companii importante si 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 ;
- cresterea numarului de produse vandabile care sa genereze o margine de profit cat mai mare si implicit o eficientizare a politicii comerciale care sa aduca un plus de rentabilitate si care sa satisfaca in totalitate cerintele clientilor si implicit al pietei de desfacere ;
- 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 vanzarile 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. inseamna trasarea realista a unor obiective ce trebuie atinse in orizontul de timp planificat, sub aspectul lansarii pe piata a unor produse, a cresterii competitivitatii pe piata, a imbunatatirii calitatii si cantitatii produselor si a acoperirii nisei de piata pentru produsele de inalta calitate. 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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, vanzari 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. si implicit crearea de noi locuri de

munca sunt premisele cresterii nivelului de viata si al rezolvării nemulțumirilor atat al salariatilor societatii cat si a potentialilor noi angajati.

### *5.3 Avantajele reorganizării*

#### *5.3.1. Premisele reorganizării S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.*

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. sunt urmatoarele:

- Capacitatea acesteia de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfasurat in trecut;
- Existenta premiselor relansării pietei in domeniul **comertului cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet(4791)**
- Societatea are bune relatii cu majoritatea clientilor;
- Baza materiala de care dispune societatea ii permite acesteia sa isi continue desfasurarea activitatii;
- Societatea are dezvoltata o retea de distributie pe o arie destul de larga;

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 MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 reorganizării 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 salvării intereselor debitorului a carui avere este vanduta (lichidata) in intregime, in cazul reorganizării cele doua deziderate se cumuleaza, debitorul continuandu-si activitatea cu consecinta cresterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma

maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-si in acest fel creantele intr-o proportie superioara decat ceea ce s-ar realiza in ipoteza falimentului.

- Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, aratam ca in ambele cazuri exista un patrimoniu vandabil destinat platii pasivului, dar ca in procedura reorganizarii, lichiditatilor obtinute din vanzarea marfurilor si a recuperarii creantelor li se adauga profitul substantial rezultat din continuarea activitatii debitoarei, toate destinate platii pasivului.

Procesul de reorganizare comporta si alte avantaje:

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

- De asemenea continuarea activitatii maresta 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 MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. are costuri fixe ( utilitati, salarii, 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 4 ani pe piata vanzarii de produse de telecomunicatii , a avut rezultate concretizate in obtinerea unor importante cifre de afaceri si profituri, a fost un bun si important contribuabil la bugetul de stat ;
- 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L., 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, S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 intreprinderi”.

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

Anexa nr. 3 - CENTRALIZATOR BUNURI EVALUATE APARTINAND MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL

Nr. Crt.	Denumire	Cantitate bucati	Pret unitar		Valoare fara TVA	
			evaluare	lichidare	evaluare	lichidare
1	Logan MCV, B33MNS, 2012, 1.5 Diesel, serie sasiu:UU1KSDE4546782364	1	20325	16260	20325	16260
2	Logan MCV, B54MNS, 2011, 1.5 Benzina+gpl, serie sasiu: UU1FSDE13545414281	1	15440	12350	15440	12350
3	Logan MCV, B58MNS, 2012, 1.5 Diesel, serie sasiu: UU1KSDE4546934032	1	20540	16430	20540	16430
4	Birou dimensiuni 160 cm X 80 cm X 70 cm	12	150	120	1800	1440
5	Masa depozit 240 cm X 90 cm X 90 cm	1	180	144	180	144
6	Laptop Sony 15 inch, Intel Pentium, 1.8 Ghz, 4 GB ram model SVF152C29M	1	1200	960	1200	960
7	Laptop Lenovo 15 inch, Intel i5, 2.5 Ghz, 8 GB ram, model Idea pad Z580 20135	1	1100	880	1100	880
8	Laptop Sony Vaio 13 inch, Intel i7, 2.8 Ghz, 4 GB ram	1	1150	920	1150	920
9	Imprimanta Laserjet Samsung M2675F	2	520	416	1040	832
10	Imprimanta Laserjet Samsung M2070	5	300	240	1500	1200
11	Imprimanta Laserjet HP P3015	1	300	240	300	240
12	Monitor Philips model 223v5lsb/00	4	180	144	720	576
13	Monitor Samsung model s27c350h	1	200	160	200	160
14	Monitor Asus model vh228	1	200	160	200	160
15	Dulap acte dimensiuni 220 cm X 80 cm X 45 cm	3	200	160	600	480
16	Expresor cafea Saeco model Intelia	1	300	240	300	240
17	Unitate desktop Intel i3, 3.4 Ghz, 4GB ram	5	700	560	3500	2800
18	Unitate desktop Intel i5, 3.1 Ghz, 4GB ram	2	750	600	1500	1200
19	Scaun birou dimensiuni 110 cm X 65 cm X 50 cm	6	80	64	480	384
20	Scaun birou dimensiuni 85 cm X 53 cm X 43 cm	11	30	24	330	264
21	Monitor Asus model vs197	1	120	96	120	96
22	Monitor LG model 22m35aa	1	140	112	140	112
TOTAL		63	64.105	51.280	72.665	58.128





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 58.128,0 RON, aproximativ 13,221 EURO. 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 3 categorii de creditori inclusi in plan, in cazul reorganizarii comparativ cu falimentul, sunt detaliate in capitolul 5.3 al planului de reorganizare.

### ***6. Situatia societatii la data intocmirii planului de reorganizare***

#### ***6.1 Scurt istoric al societatii***

S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. cu obiect de activitatea **comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet(4791)**. Societatea a fost infiintata pe baza contractului de societate avand ca actionari pe **CARAMAN ADRIAN ION si NICULA ELENA DANIELA**, 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 J40/11858/2011.

La inceperea activitatii firma nu avea lucratori, un capital social de 400 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.

In timp ce produsele comercializate au suferit multiple transformari, atat ca numar cat si varietate, incercand permanent sa se indentifice cu cerintele pietei. In momentul de fata, societatea urmareste atat cresterea numarului de clienti cat si cresterea numarului de produse vandabile.

Firma avea la finele anului 2014 un numar de 10 de angajati in activitatile de baza desfasurate: gestiune, livrare, logistica, comercializare si achizitie. Toate aceste activitati sunt repartizate pe departamente, fiecare din acestea fiind coordonate de catre administratorul societatii. Liantul dintre departamente era asigurat de administratorul societatii in persoana domnului Caraman Adrian Ion.

Piata de desfacere a societatii S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. este atat in Municipiul Bucuresti cat si alte orase de pe teritoriul Romanie, in functie de cererile clientilor. .

## **6.2. Managementul societatii(administrator special)**

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

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

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

Echipa manageriala este condusa de catre administratorul special dl. Caraman Adrian Ion.

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

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

## **7. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII**

Actiunile societatii reprezentand imobilizari corporale si necorporale, au fost evaluate de catre SC OMEGA CERT SISTEM SRL societate specializata membru ANEVAR. In urma evaluarii au rezultat urmatoarele valori:

-conform raportului de evaluare a activelor corporale si necorporale, valoarea de piata a acestora este de 72.665 lei, iar valoarea de lichidare este de 58.128 lei.

*A. Actiunile imobilizate* constau in autoturisme si obiecte de inventar

## **8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII**

La data intocmirii prezentului plan, conform tabelului definitiv cuprinzand creantele impotriva averii S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. depus si afisat la usa instantei in data de 08.04.2015 datoriile societatii sunt in suma de 767.303,02 lei din care sub conditie suspensiva in suma de 0 lei.

Tabelul definitiv cuprinzand creantele impotriva averii S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. depus si afisat la usa instantei in data de 08.04.2015 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 umarind diversificarea produselor comercializate in paralel cu masurile de reducere a cheltuielilor;
2. intensificare activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere;
3. atragerea de finantari din partea unor investitori interesanti;
4. valorificarea activelor neproductive;
5. inchirierea de spatii;
6. identificarea de surse suplimentare de finantare;

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

#### ***Continuarea activitatii societatii***

Prin diversificarea produselor S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. 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 comercializare a produselor de telecomunicati va lansat pe piata o gama mai larga de produse 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 domeniul telecom Romania, precum: ORANGE ROMANIA, ALTEX, MEDIA GALAXY, DOMO, FLANCO, CEL.RO, PCGARAGE, ELEFANT.RO, ILEX. Totodata, societatea urmareste aducerea in portofoliul de clienti a inca unui operator telecom si anume Vodafone Romania precum si altor companii din domeniul telecom Romania.

Urmare a acestor masuri vanzarea zilnica va creste cu aproximativ 10 %. Pe perioada planului de reorganizare vanzarea produselor din portofoliul societatii va creste liniar pana la o valoare estimata la sfarsitul perioadei de 200000 lei 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 6 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.

Se va avea in vedere, eficientizarea departamentului de vanzari prin asimilarea functiilor de agent de vanzari si a celor de soferi pentru unele dintre ariile de desfacere.

Se va renunta la zonele de desfacere unde nu se constata o dezvoltare a vanzarilor.

Astfel, reducerile cheltuielilor cu salariile brute inclusiv obligatiile aferente se estimeaza a fi de 15 %.

### ***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 25 %.

- 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 pata;

- 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:
  - Dimensionarea parcului propriu de autoturisme conform necesitatilor si vanzarea celorlalte;
  - Rationalizarea consumului de combustibil si a materialelor consumabile necesare exploatarii autoturismelor; definirea de norme de consum individuale pentru fiecare;
  - 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 achiziitiile de servicii de intretinere si achizitii de piese de schimb.

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

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

### *c. Masuri de eficientizare a activitatii de vanzare*

In piata privind vanzarea de produse ce tin de domeniul telecom, sursele de diferentiere fata de competitori se limiteaza la cost ,calitatea produselor si transportul acestora catre beneficiar.

Pentru eficientizarea vanzarilor, firma se va organiza pe doua linii:

- Achizitionarea de produse telecom;
- Comercializarea de produse telecom;

Responsabilitatea pentru fiecare linie va reveni administratorului special. Acesta va analiza profitabilitatea fiecari produs, vor propune eliminarea produselor necompetitive pe o panta descendentă și va propune măsuri de eficientizare a produselor telecom.

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:

- Inchirierea 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 largirea pieței de desfacere***

În această direcție S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. are în curs de perfectare contracte de vânzare a produselor de tip telecom privind întreaga piață din România.

Compania va promova și diversifica produsele din portofoliu prin ofertare directă către firme de specialitate, care să atingă target-ul de piață vizat.

#### ***Atragerea de finanțări externe din partea unor investitori***

Dacă se vor identifica unul sau mai mulți investitori, se va proceda la majorarea capitalului social al S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L..

În această situație, având în vedere că pe perioada de reorganizare S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. își va exercita conducerea prin administratorul special, toate documentele necesare majorării capitalului social și actele necesare pentru modificarea actului constitutiv al S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. cât și a documentelor necesare pentru efectuarea înregistrărilor și mențiunilor la Oficiul Registrului Comerțului vor fi semnate de administratorul special și vizate de administratorul judiciar.

Sumele depuse pentru majorarea capitalului social al S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. vor fi folosite pentru achitarea în parte a datoriilor societății.

În ceea ce privește asociații actuali ai S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. nu este exclus din prezentul plan de reorganizare că aceștia să contribuie la achitarea datoriilor sau împrumutate societatea cu diverse sume de bani sau cu aport în natură.

### *Valorificarea activelor neproductive*

Vor fi identificate active care nu sunt productive (cu randament scazut); aceste active urmand a se valorifica in cadrul procedurii reorganizarii (vanzarea va fi facuta conform prevedrilor Legii 85/2014 cu aprobarea comitetului creditorilor). Avem in vedere utilaje ce nu mai sunt utilizate pentru activitati de productie din urmatoarele motive:

- Sunt intr-o stare de degradare fizica si morala avansata si sunt propuse pentru casare sau valorificare in functie de valoarea cea mai mare;
- Autovehiculele care necesita reparatii a caror valoare nu se justifica in raport cu utilitatea sau pretul de inlocuire al mijlocului fix sau nu mai sunt folosite de societate in desfasurarea activitatii;

Lichidarea partiala a activului societatii in vederea executarii planului, avand in vedere prevederile art. 133 alin. 5 lit.F, se va face conform articolelor art.154-158 din Legea 85/2014.

### *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 inchirierea bunurilor din averea debitoarei;**

TOTAL surse de finantare 400000LEI

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 partiala a bunurilor din averea debitoarei***

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

Din patrimoniul S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.se vor vinde acele active care nu mai sunt utilizate, aflate intr-o stare de degradare fizica si morala avansata.

### ***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 400000lei

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 vanzarilor si diversificarea produselor aflate in portofoliu asa cum am descris in capitolele anterioare.

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

In previziunea fluxurilor de numerar societatea a prevazut incasarea sumei de 150000 lei pentru datoriile societatii.

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 și cererile de chemare în judecată vor purta semnătura administratorului judiciar.

#### ***9.2.4. Incasari din vanzarea de parti sociale***

In situatia in care preconizam aducerea unui aport de numerar de cel puțin 10.000 Euro , se va proceda la majorarea capitalului social al S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. și 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L. acestia vor contribui la achitarea datoriilor societatii printr-un imprumut in suma de 15000 lei in primul semestru 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 și platii datoriilor angajate prin tabelul creditorilor, a datoriilor nascute in perioada de observatie și a datoriilor angajate in perioada curenta.

Previziunea 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 partiale de bunuri, recuperari de creante, aport investitor și platile datoriilor nascute dupa data deschiderii procedurii și 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 salariale
- Categoriile creante bugetare
- Categoria celorlalte creante chirografare

Gruparea in analitic a creditorilor pe fiecare din cele 3 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 celorlalte creante chirografare sunt in cazul S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 nedefavorizate 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 avem aceste categorii de creante respectiv creantele bugetare si creantele salariale.**

Prin planul de reorganizare S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS 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 inscrise in tabelul definitiv***

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

Programul de plata a creantelor S.C. MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.se regaseste in Anexa nr.2 la prezentul plan de reorganizare.

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

- **Integral creantele salariale**, prevazute de art. 138 alin. 3 lit. b , respectiv suma de 4.600 lei datorata creditorilor: Patrascu Adriana, Stanescu Daniel, Caraman Adrian Ion in termen de 30 de zile de la data confirmarii planului.
- **Integral creantele bugetare**, prevazute de art.138 alin. 3 lit.c., respectiv suma de 129.947 lei, in termen de 30 zile de la data confirmarii palnului de reorganizare;
- In procent de 5 % categoria de creante chirografare, prevazute de art.161 alin.3 lit.e, respectiv suma de 25000 lei in termen de 30 de zile de la data confirmarii planului.

termenele de efectuare a platii creantelor prevazute a fi achitate pin prezentul plan au fost stabilite lunar pe perioada de 30 de zile, conform Programului de Plata ele se vor plati in maxim 30 de zile 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 9000 lei/luna/exclusiv TVA; onorariul de succes de 5 % din sumele distribuite creditorilor in procedura; onorariul pentru intocmirea planului de reorganizare al societatii debitoare MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL - 10.000lei/exclusiv TVA - conform adunarii creditorilor din data de 19.03.2015 .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 vealuare intocmite de OMEGA CERT SISTEM SRL , societate specializata membru ANEVAR, in cazul incetarii activitatii:

- Valoarea de piata a activelor corporale si necorporale ale societatii este de 72.665 LEI

**Astfel, in cazul falimentului valoarea de lichidare a societatii ar fi de 58.128 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 58.128 lei , suma ce s-ar distribui astfel comparativ cu sumele pe care le-ar incasa creditorii in perioada reorganizarii:

### ***Categorii creante salariale***

Categoria de creante salariale prevazuta de catre art. 138 alin 3 lit b din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 4.600lei.

In cazul *falimentului*, acest creditor ar incasa in proportie de 100% creanta salariala detinuta impotriva averii debitoarei.

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevazut plata integrala a creantelor salariale .

### ***Categoria creante bugetare***

Categoria de creante bugetare prevazute de art. 138 alin. 3 lit. C din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 129.947 lei

In cazul *falimentului*, acesti creditor ar incasa in proportie de 40% creanta detinuta.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata integrala a creantelor bugetare atat a celor anterioare intrarii in insolventa in termen de 30 de zile de la data confirmarii planului, cat si a celor curente.

### ***Categoria 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.85/2006, prevazute de catre art. 138 alin 3 lit. e din Legea nr. 85/2014, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 632.756,02 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 chirografari a 4% 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.

**MOBILE NETWORK SOLUTIONS S.R.L.- societate in insolventa**  
**Prin administrator judiciar**

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





TRIBUNALUL BUCURESTI  
Sectia a VII-a Civila  
DOSAR NR.42010/3/2014  
Termen: 09.10.2017

TABEL DEFINITIV  
Cuprinzand creantele impotriva averii debitorului  
MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL - societate in insolventa

1. Creante salariale conform art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	PATRASCU ADRIANA	1.800 lei	1.800,00 lei	-	-	creanta achitata integral
2.	STANESCU DANIEL	1.800 lei	1.800,00 lei	-	-	creanta achitata integral
3.	CARAMAN ADRIAN ION	1.000 lei	1.000,00 lei	-	-	creanta achitata integral
Total creante salariale		4.600,00 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.	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE A MUNICIPIULUI BUCURESTI	129.579 lei	129.579,00 lei	-	-	creanta achitata integral
2.	DIRECTIA VENITURI BUGET LOCAL SECTOR 2 BUCURESTI	368 lei	368,00 lei	*	*	creanta achitata integral
Total creante bug.		129.947,00 lei				

3. Creante chirografare conform art. 161 pct.9 si pct. 10 din Legea 85/2014

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	CARAMAN ADRIAN ION (BUCURESTI, SECTOR 1, STR. STEFAN GRECEANU, NR.3, ET.IAP.2, POSESOAR AL C.I. SERIA DP NR.148869, CNP:2640307400417)	48.145,20 lei	48.145,20 lei	1,80	1,80	Legea 85/2014 CONFORM HOTARARII NR.7952 DIN DATA DE 16.12.2016 PRONUNTATA IN DOSARUL NR.42010/3/2014/a2, DE TRIBUNALUL BUCURESTI, SECTIA A VII-A CIVILA
2.	EMEA DISTRIBUTION SRL (BUCURESTI, SECTOR 1, STR. BIHARIA NR.67-77, CORP C, CAMERELE 2,3,5-10, CUI:30520218, I40/9085/2012)	584.610,82 lei	- lei	0,00	0,00	

MASHRIQ TELECOM							
3.	(SEDIU:DUBAI, K-23, DUBAI AIRPORT FREE ZONE, EMIRATELE ARABE UNITE, sediu ales la S.C.P.A. TRIPSA SI NEGRU din Bucuresti, B-dul Unirii, nr.72, Bl.3C, Tronson II - Atlasib Business Center, et.9, Modul 904, Sector 31 AL MASHRIQ TRADING FZE	2.104.429,75 lei	2.104.429,75 lei	78,60	78,60	CONFORM HOTARARII NR.7952 DIN DATA DE 16.12.2016 PRONUNTATA IN DOSARUL NR.42010/3/2014/a2, DE TRIBUNALUL BUCURESTI, SECTIA A VII-A CIVILA	
4.	(DUBAI, F3, DUBAI AIRPORT FREE ZONE, EMIRATELE ARABE UNITE, sediu ales la S.C.P.A. TRIPSA SI NEGRU din Bucuresti, B-dul Unirii, nr.72, Bl.3C, Tronson II - Atlasib Business Center, et.9, Modul 904, Sector 31	524.896,86 lei	524.896,86 lei	19,60	19,60	CONFORM HOTARARII NR.7952 DIN DATA DE 16.12.2016 PRONUNTATA IN DOSARUL NR.42010/3/2014/a2, DE TRIBUNALUL BUCURESTI, SECTIA A VII-A CIVILA	
Total creante chirografare		2.677.471,81 lei					
Total creante		2.677.471,81 lei					

Administrator Judiciar

AGENTIA DE REORGANIZARE JUDICIARA (IURIL)





## PROGRAMUL DE PLATI

NR. CRT	Nume si Prenume/Denumire creditor	Cuatumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)		obs
<i>I. Categoria creante salariale</i>				
1	PATRASCU ADRIANA	1800	achitat Plan 1	
2	CARAMAN ADRIAN ION	1000	achitat Plan 1	
3	STANESCU DANIEL	1800	achitat Plan 1	
NR. CRT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cuatumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)		obs
<i>II. Categoria creante bugetare</i>				
DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR				
1	PUBLICE A MUNICIPIULUI BUCURESTI	129579	achitat plan 1	
DIRECTIA GENERALA DE IMPOZITE SI				
2	TAXE LOCALE SECTOR 2 BUCURESTI	368	achitat plan 1	
Total creante bugetare		129947		
NR. CRT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cuatumul creantei acceptate in tabelul definitiv (Lei)		obs.
<i>IV. Categoria creante chirografare</i>				
1	CARAMAN ADRIAN ION	48145.2		0
2	EMEA DISTRIBUTION SRL	584610.82	25000 achitat plan 1	
3	MASHRIQ TELECOM	2.104.429.75 lei	dare in plata active procent 78,60%	
4	AL MASHRIG TRADING FZE	524.896.86 lei	dare in plata active procent 19,60%	





CENTRALIZATOR BUNURI EVALUATE APARTINAND MOBILE NETWORK SOLUTIONS SRL

NR.CRT.	DENUMIRE	Cantitate bucati	Valoare fara TVA	
			evaluare	lichidare
1	Logan MCV, B33MNS, 2012, 1.5 Diesel, serie sasiu:	1	20325	16260
2	Logan mcv, B54MNS, 2011, 1.5 Benzina+gpl, serie sasiu: UU1FSDE	1	15440	12350
3	Logan MCV, B58MNS, 2012, 1.5 Diesel, Serie sasiu: UU1KSDE4544	1	20540	16430
4	Birou dimensiuni 160 cm x 80 cm x 70 cm	12	1800	1440
5	Masa depozit 240 cm x 90 cm x 90 cm	1	180	144
6	Laptop Sony Vaio 13 inch, intel i7, 2.8 GHZ, 4 GB RAM	1	1150	920
7	Imprimanta Laserjet Samsung M2675F	2	1040	832
8	Imprimanta Laserjet Samsung M2070	5	1500	1200
9	Imprimanta Laserjet HP P3015	1	300	240
10	Monitor Samsung model s27c350h	1	200	160
11	Monitor Asus model vh228	1	200	160
12	Dulap acte dimensiuni 220 cmx80cmx45cm	3	600	480
13	Expresor cafea Saeco model Intelia	1	300	240
14	Unitate desktop Intel i3, 3.4 Ghz, 4GB ram	5	3500	2800
15	Unitate desktop Intel i5, 3.1 Ghz, 4GB ram	2	1200	1200
16	Scaun birou dimensiuni 110 cm x 65cm x 50cm	6	480	384
17	Scaun birou dimensiuni 85 cm x 53cm x 43cm	11	330	264
18	Monitor Asus model vs 197	1	120	96
19	Monitor LG,model 22m35aa	1	140	112
TOTAL			69.345,0	55.712,0





Nume marfa	Cant	Valoare cumparare   Fara TVA
BILA CU CONTROL ROBOTIC PENTRU SMARTPHONE - AL	2	272,92
CAMERA VIDEO AUTO DVR GS800	4	3.592,00
CAMERA VIDEO AUTO DVR STG30	4	3.860,00
CARCASA ODOYO SLIM EDGE IPH5 SILVER	200	5.704,00
CARD MICRO SD 2GB	49	366,51
EVOLVEO SPORTCAMERA DDVX1FH0	1	273,93
EVOLVEO XTRCAST STICK	12	1.500,00
HUSA BILA PENTRU UTILIZARE IN APA	2	0
HUSA BLACKBERRY 8520 LEATHER POCKET	42	538,02
HUSA BLACKBERRY 8520 SKIN	37	473,97
HUSA BLACKBERRY 9380 POCKET BLACK	17	217,77
HUSA BLACKBERRY 9380 POCKET WHITE	39	499,59
HUSA BLACKBERRY 9700	45	576,45
HUSA BLACKBERRY 9900 HARDELL BLACK	25	320,25
HUSA TABLETA BLACKBERRY LEATHER SLEEVE BLACK	40	512,4
ISOUND 1663 CABLU INCARCARE WHITE IPHONE4/4S	28	590,78
ISOUND 1675 BOXA BLACK	3	104,91
ISOUND 1687 BOXA SILVER	2	69,75
ISOUND 4709 HUSA HONEYCOMB IPAD BLACK	1	40,28
ISOUND 4729 HUSA HONEYCOMB IPAD ORANGE	1	40,04
ISOUND 4730 HUSA HONEYCOMB IPAD GREEN	1	40,04
ISOUND 4742 HUSA HONEYCOMB IPAD RED	1	40,04
ISOUND 5200 RECEIVER BLUETOOTH	3	202,05
ISOUND 5202 SUPORT AUTO BRICHETA	1	32,86
ISOUND 5289 BOXA REINCARCABILA ROZ	88	3.240,58
ISOUND 5311 ARMBND SUPORT BRAT IPH	7	276,36
ISOUND 5361 DUAL USB CAR ADAPTER BLACK	5	68,19
ISOUND 5363 DUAL USB CAR ADAPTER WHITE	4	53,59
ISOUND 6274 HONEYCOMB CASE IPAD AIR-BLUE	1	40,28
ISOUND 6276 HONEYCOMB CASE IPAD AIR-GREEN	1	40,04
ISOUND 6278 HONEYCOMB CASE MINI RETNA-BLUE	1	35,95
ISOUND 6280 HONEYCOMB CASE MINI RETNA-GREEN	4	143,82
ISOUND 6343 BOXA BLUETOOTH ALBA	77	2.994,11
ISOUND 6344 BOXA BLUETOOTH NEAGRA	52	2.161,21
ISOUND 6347 BOXA BLUETOOTH ROSIE	89	3.464,87
ISOUND 6352 BOXA BLUETOOTH GALBENA	95	3.700,26
ISOUND 6393 CARCASA PENTRU IPH 6 NEAGRA	16	467,87
ISOUND 6394 CARCASA PENTRU IPH 6 PLUS	18	662,81
ISOUND 6398 FOLIE PROTECTIE PENTRU IPH 6	38	865,56
K39623 HUSA IPH5/IPH5S BLK	1	41,53
K39624 HUSA IPH5/IPH5S GRV	1	41,53
K39625 HUSA IPH5/IPH5S BRN	1	41,53
K39682 HUSA IPH5/IPH5S PINK	1	33,23
MEMORY STICK CU MUFA MICRO USB 16GB	12	371,57
MEMORY STICK CU MUFA MICRO USB 32GB	11	598,38





TOTAL MAGAZIA CENTRALA		46.041,01
MEMORY STICK CU MUFA MICRO USB 8GB	10	199,72
SELFIE STICK MONOPOD BLACK	193	6.629,46