

PLAN DE REORGANIZARE AL SOCIETATII
LATSOS SW IBS S.R.L. – SOCIETATE IN INSOLVENTA

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

Prin asociat coordonator

Lucian Lascu



NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

In temeiul prevederilor art.94, alin.1, lit.b, din Legea 85/2006, prezentul plan de reorganizare al societatii LATSOS SW IBS S.R.L. este propus de catre Agentia de Reorganizare Judiciara IPURL, in calitate sa de administrator judiciar in dosarul nr. 46541/3/2012, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII a Civila.

Conditiiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevazute in art.94, alin.1, din Legea 85/2006, au fost indeplinite :

- In prezentul plan de reorganizare se va tine cont de creantele societatii debitoare prevazute in tabelul definitiv afisat la data de 10.05.2021.
- Societatea LATSOS SW IBS S.R.L. nu a facut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr.85/2006 anterior deschiderii procedurii insolventei in dosarul nr. 46541/3/2012, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII a Civila. Nici societatea si niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna din infractiunile prevazute la art.94, alin.4, din Legea 85/2006.

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.95, alin.5 din Legea 85/2006.

Planul de reorganizare cuprinde modalitatile de acoperire a pasivului societatii si sursele de finantare a planului. Elementele obligatorii prevazute de Legea nr. 85/2006, 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 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 care beneficiaza de drepturi de preferinta (Art.121. alin. (1), pct. 2
- Creante bugetare (Art. 123, pct. 4)
- Creante chirografare indispensabile (Art. 123, pct. 7)

In consecinta, apreciem faptul ca prezentul plan de reorganizare intruneste toate conditiile prevazute de Legea nr.85/2006 privind procedura insolventei, motiv pentru care il supun atentiei Dvs. In vederea admiterii si aprobarii acestuia.

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

Prin asociat coordonator

Lucian Lascu



CUPRINS

1. PREAMBUL.....	7
1.1. JUSTIFICARE.....	7
1.2. AUTORUL PLANULUI.....	7
1.3. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI SI ADMINISTRAREA SOCIETATII.....	8
1.4. SCOPUL PLANULUI.....	8
2. INFORMATII CU CARACTER GENERAL.....	10
2.1. DATE DE IDENTIFICARE SI STATUTUL JURIDIC AL SOCIETATII	10
2.2. OBIECTUL DE ACTIVITATE.....	10
2.3. ASOCIATII. CAPITALUL SOCIAL.....	10
2.4. Analiza economico –financiara a societatii la data deschiderii procedurii si principalele cauze care au determinat deschiderea acesteia.....	10
3. Diagnostic economico-financiar.....	13
3.1 Veniturile. Dinamica si structura.....	13
3.2. Cheltuielile. Evolutie si structura.....	14
3.3. Analiza structurii bilantului.....	16
3.3.1. Analiza ratelor de structura ale activului.....	16
3.3.2. Analiza ratelor de structura ale pasivului.....	18
3.4. Analiza soldurilor intermediare de gestiune.....	19
3.5. Rate ale profitului.....	22
3.6. Capacitatea de autofinantare.....	22
3.7. Analiza echilibrului financiar.....	23
3.8. Analiza lichiditatii societatii.....	27
3.9. Analiza ratelor de gestiune.....	29
3.10. Analiza ratelor de rentabilitate.....	31
3.11. Analiza riscului de faliment.....	33
4. Concluzii.....	34

5. NECESITATEA REORGANIZARII.....	36
5.1. ASPECTE ECONOMICE.....	36
5.2. ASPECTE SOCIALE.....	37
5.3. AVANTAJELE REORGANIZARII.....	37
5.3.1.Premisele reorganizarii LATSOS SW IBS S.R.L.....	37
5.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului.....	38
5.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment.....	39
5.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditor.....	40
6. SITUATIA SOCIETATII LA DATA INTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....	41
6.1. SCURT ISTORIC AL SOCIETATII.....	41
6.2. MANAGEMENTUL SOCIETATII (ADMINISTRATORUL SPECIAL).....	41
7. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII.....	41
8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII.....	42
9. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSELE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....	42
9.1. STRATEGIA DE REORGANIZARE.....	42
9.2. SURSE DE FINANTARE A PLATILOR CARE SE ESTIMEAZA A SE EFECTUA PE PERIOADA REORGANIZARII.....	46
9.2.1.Incasari din lichidarea partiala a bunurilor din averea debitoarei.....	47
9.2.2. Incasari din activitatea curenta.....	47
9.2.3. Incasari din recuperarea creantelor si masuri de recuperare a creantelor.....	47
9.2.4. Incasari din vanzarea de parti sociale.....	48
9.3. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR.....	48
10. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR.....	49
10.1. CATEGORII DE CREANTE.....	49
10.2. PLATA CREANTELOR DETINUTE IMPOTRIVA AVERII DEBITOAREI.....	49

10.2.1. Programul de plata a creantelor inscrise in tabelul definitiv	49
10.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar.....	50
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.....	50

11. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI DE OBLIGATII A DEBITORULUI.....51

12. ANEXE

Anexa 1. Tabel definitiv cuprinzand creante impotriva averii LATSOS SW IBS S.R.L. ;
Anexa 2. Programul de plati Anexa 3. Fluxul numerar previzionat.

1. PREAMBUL

1.1. JUSTIFICARE

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea 85/2006 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.95 alin .1 din Lega 85/2006).

Mentionam faptul ca societatea nu a fost subiect a procedurii instituite de prevederile legii nr.85/2006 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.94 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. 28 alin. 1 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolventei, depuse la dosarul prin intermediul caruia debitoarea a solicitat deschiderea procedurii insolventei.

1.2 Autorul planului

In temeiul prevederilor art.94 alin.1, lit.b din Legea nr. 85/2006 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 LATSOS SW IBS 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 nu 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 Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale (4120).

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.95 alin. 3 din Legea 85/2006, de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic.

In acest sens, precizam faptul ca in conformitate cu prevederile art.95 alin.3 din Legea nr.85/2006, 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.95, alin.4 din Legea 85/2006 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.95 alin.6 lit. A din Legea 85/2006, se propune pastrarea 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 85/2006, 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 85/2006, 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 cule 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 85/2006, trebuie sa satisfaca scopul reorganizarii *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 LATSOS SW IBS S.R.L., este mult mai probabil ca o afacere functionala sa produca resursele necesare acoperirii pasivului decat lichidarea averii debitoarei aflate in faliment. Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin reorganizarea activitatii acesteia sunt accentuate cu atat mai mult in actualul context economic caracterizat printr-o acuta criza de lichiditati si scaderea semnificativa a cererii. In acest context economic incercarea de acoperire a pasivului societatii debitoare prin lichidare bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistentia cererii pentru activele societatii debitoare, sumele obtinute din valorificarea activelor putandu-se dovedi insuficiente pentru acoperirea intr-o maniera satisfacatoare a creantelor existente impotriva societatii.

Prezentul plan isi propune sa actioneze pentru modificarea structurala a societatii pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar si social avand ca scop principal plata pasivului LATSOS SW IBS 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 restructurarea si continuarea activitatii societatii.

2. Informatii cu caracter general

2.1 Date de indentificare si statutul juridic al societatii

LATSOS SW IBS 1400 S.R.L. are sediul declarat in Bucuresti, Sector 1, Str. Emanoil Porumbaru, Nr. 47, Parter, Ap.6, si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/4366/2001, avand cod unic de inregistrare fiscala RO13861096.

In tara, societatea are un singur punct de lucru situat in judetul Bucuresti, Sector 1, Str. Emanoil Porumbaru, Nr. 47, Parter, Ap.6.

Prin incheierea de sedinta pronuntata in data de 06.02.2013 de catre Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, a fost admisa cererea de deschidere a procedurii insolventei impotriva societatii debitoare LATSOS SW IBS S.R.L.

2.2 Obiectul de activitate

Domeniul principal de activitate al societatii consta in Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale (4120).

Incepand de la infiintare si pana in prezent, societatea a desfasurat activitati ce constau in **Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale (4120).**

2.3 Asociatii. Capital social.

LATSOS SW IBS S.R.L. a fost infiintata in anul 2001

Capitalul social al LATSOS SW IBS S.R.L. este de 200 RON.

Situatia actuala a structurii asociative a LATSOS SW IBS S.R.L. este urmatoarea:

- **LATSOS PANTELIS** – Cota de participare la beneficii si pierderi: 100% / 100%.

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

Pentru caracterizarea situatiei economico-financiare a SC LATSOS SW IBS SRL s-au analizat performantele economico-financiare ale societatii in perioada 2010 - 2012.

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 anexele 1 și 2, precum și în continuare în bilanțul contabil și contul de profit și pierdere simplificate:

BILANT SIMPLIFICAT			
Elemente de bilanț	2010	2011	2012
TOTAL ACTIVE	4,643,694	4,489,514	2,951,164
din care:			
ACTIVE IMOBILIZATE	1,536,444	2,783,048	1,917,596
ACTIVE CIRCULANTE	3,107,250	1,706,466	1,033,568
din care:			
Stocuri	0	0	0
Creante	1,976,994	1,587,121	1,031,695
disponibilitati banesti	1,130,256	119,345	1,873
Cheltuieli in avans	0	0	0
TOTAL PASIVE	4,236,992	3,512,333	1,973,983
din care:			
CAPITAL PROPRIU	1,177,186	1,241,628	-333,521
din care:			
capital social	200	200	200
Provizioane	0	0	0
rezerve	40	40	40
DATORII TOTALE	3,059,806	2,270,705	2,307,504

din care:			
datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	2,810,859	2,270,705	2,307,504
datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	248,947	0	0
Venituri in avans	0	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE SIMPLIFICAT			
	2010	2011	2012
VENITURI TOTALE	5,927,795	11,563,770	586,248
din care:			
venituri din exploatare	5,798,252	11,534,941	576,706
venituri financiare	129,543	28,829	9,542
venituri exceptionale	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE	5,812,614	11,447,984	1,892,803
din care:			
cheltuieli din exploatare	5,654,874	11,351,898	1,848,102
cheltuieli financiare	157,740	96,086	44,701
cheltuieli exceptionale	0	0	0
REZULTATUL BRUT	115,181	115,786	-1,306,555
din care:			
rezultatul exploatarii	143,378	183,043	-1,271,396
rezultatul financiar	-28,197	-67,257	-35,159
rezultatul exceptional	0	0	0
IMPOZIT PE PROFIT	37,212	51,344	0
REZULTATUL NET			
PROFIT	77,969	64,442	0
PIERDERE	0	0	1,306,555

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2010, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 5.798.242 mil lei si si un profit de doar 77.969 mii lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2011, rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 11.534.941 mil lei si un profit de doar 64.442 mii lei.

Din analiza contului de profit si pierdere pe anul 2012 rezulta ca societatea a realizat o cifra de afaceri de 365.430 mii lei si o pierdere de 1.306.555 mil 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	2010	2011	2012
1. VENITURI TOTALE	5,927,795	11,563,770	586,248
crestere fata de anul initial - %		95	-90
crestere fata de anul anterior - %		95	-95
venituri din exploatare	5,798,252	11,534,941	576,706
crestere fata de anul initial - %		99	-90
crestere fata de anul anterior - %		99	-95
venituri financiare	129,543	28,829	9,542
venituri exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE %	100	100	100
venituri din exploatare	97.81	99.75	98.37
venituri financiare	2.19	0.25	1.63
venituri exceptionale	0.00	0.00	0.00

In preturi curente veniturile au fost oscilante inca din anul 2010, acestea fiind de 5.927.795 mil lei, de 11.563.770 mil lei in anul urmator, apoi in 2012 veniturile au scazut cu 90% fata de anul initial, de unde rezulta ca societatea si-a desfasurat din ce in ce mai putin activitatea pentru care a fost infiintata, care sa asigure o consecventa in desfasurarea activitatii.

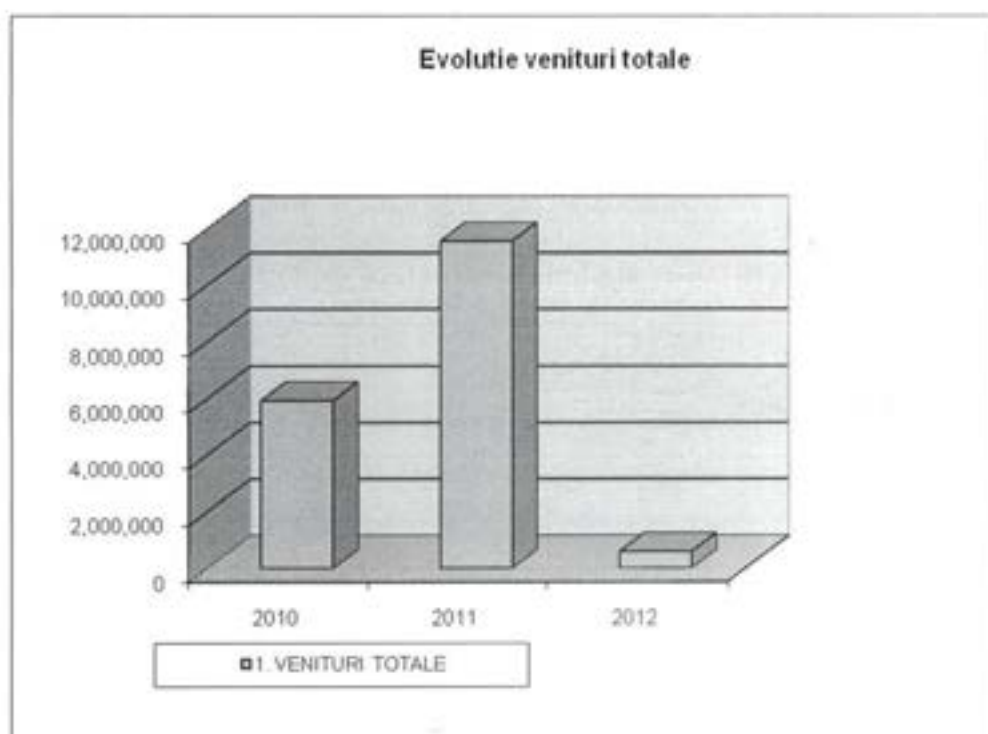
Ponderea veniturilor din exploatare reprezinta peste 97% din veniturile totale.

Veniturile din exploatare sunt realizate din productia vanduta.

Veniturile financiare se constituie in cea mai mare parte din *alte venituri financiare*, dar si din *venituri din dobanzi*.

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.

In perioada analizata cifra de afaceri s-a inregistrat pe un trend oscilant, asemanator cu cel al veniturilor din exploatare.



3.2 Cheltuielile. Evolutie si structura

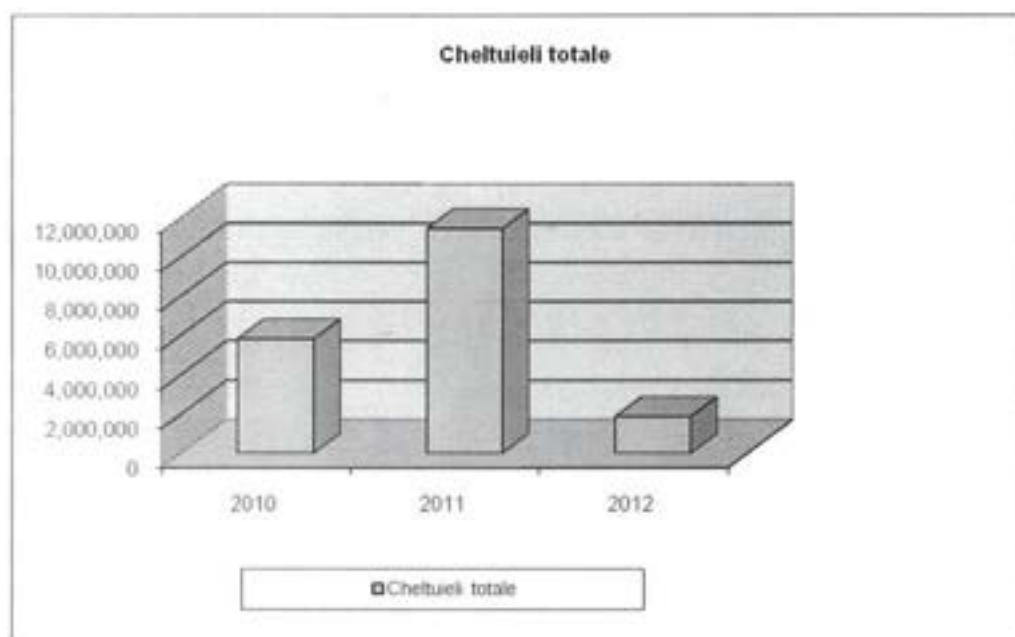
CHELTUIELI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	2010	2011	2012
1. CHELTUIELI TOTALE	5,812,614	11,447,984	1,892,803
crestere fata de anul initial - %		97	-67
crestere fata de anul anterior - %		97	-83
cheltuieli din exploatare	5,654,874	11,351,898	1,848,102
crestere fata de anul initial - %		101	-67
crestere fata de anul anterior - %		101	-84
cheltuieli financiare	157,740	96,086	44,701
cheltuieli exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %	100	100	100
cheltuieli din exploatare	97.29	99.16	97.64
cheltuieli financiare	2.71	0.84	2.36

cheltuieli exceptionale	0.00	0.00	0.00
-------------------------	------	------	------

Datele prezentate evidentiaza evolutia si structura cheltuielilor totale. Astfel, ponderea majora in totalul cheltuielilor o detin cheltuielile din exploatare cu peste 97%.

Cheltuielile financiare s-au situat sub 3% pe toata perioada analizata.

Cheltuielile exceptionale au fost nule pe tot parcursul anilor.

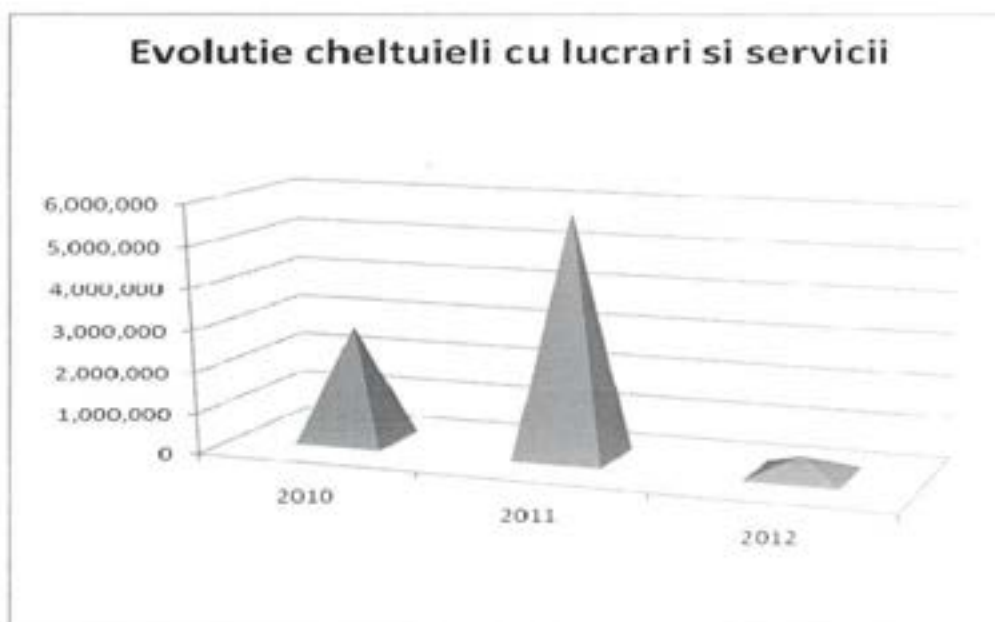


Structura cheltuieli exploatare

CHELTUIELI EXPLOATARE - evolutie si structura						
Specificatie	2010		2011		2012	
	lei	%	lei	%	lei	%
CHELTUIELI EXPLOATARE						
din care:	5,457,093	100.00	10,781,419	100.00	1,848,102	100.00
cheltuieli privind marfurile	0	0.00	0	0.00	0	0.00
cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	1,980,135	36.29	3,814,254	35.38	460,600	24.92
cheltuieli cu energie si apa	8,361	0.15	3,123	0.03	0	0.00
alte cheltuieli materiale	15,709	0.29	9,248	0.09	2,191	0.12
cheltuieli cu lucrari si servicii	2,806,484	51.43	5,858,731	54.34	448,772	24.28
cheltuieli cu impozite si taxe	20,761	0.38	2,915	0.03	26,494	1.43
cheltuieli cu amortizarea	210,082	3.85	209,771	1.95	176,437	9.55

cheltuieli cu salariile	273,290	5.01	618,852	5.74	26,371	1.43
cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	76,473	1.40	173,073	1.61	7,381	0.40
alte cheltuieli de exploatare	65,798	1.21	91,452	0.85	699,856	37.87

Ponderea majora in structura cheltuielilor de exploatare revine cheltuielilor cu lucrarile si serviciile in primii doi ani si a altor cheltuieli din exploatare in anul 2012.



3.3 Analiza structurii bilantului

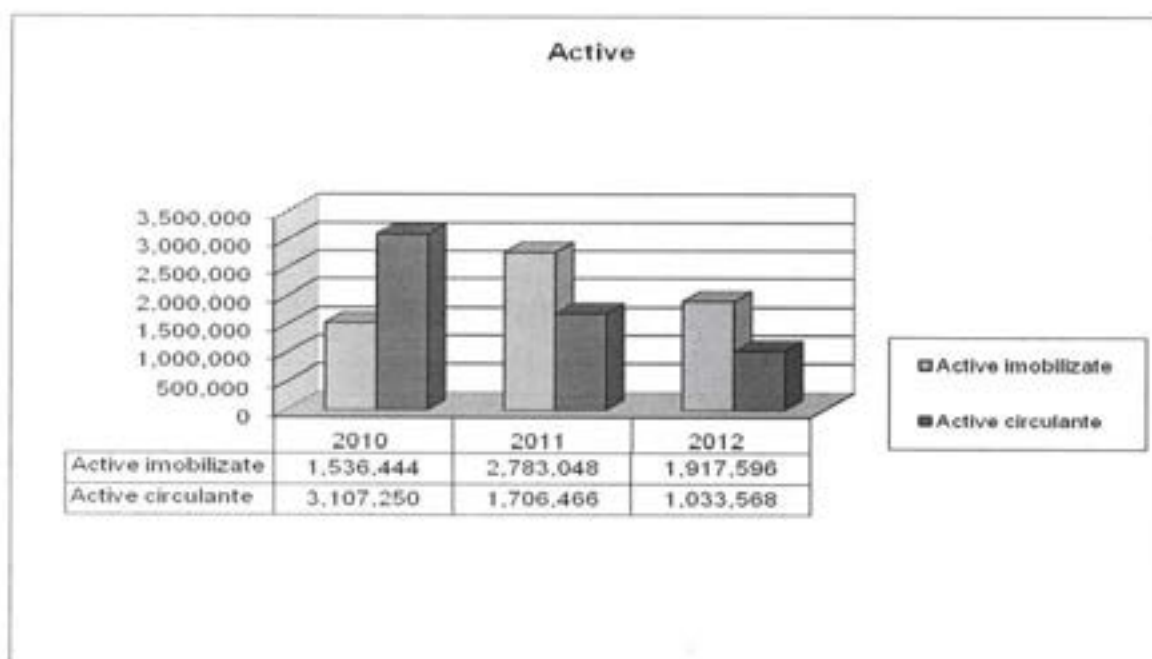
3.3.1 Analiza ratelor de structura ale activului

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	2010		2011		2012	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Imobilizari necorporale	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Imobilizari corporale	1,095,799	23.60	1,413,558	31.49	921,949	31.24
Imobilizari financiare	440,645	9.49	1,369,490	30.50	995,647	33.74

Active immobilizate	1,536,444	33.09	2,783,048	61.99	1,917,596	64.98
Stocuri	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Creante	1,976,994	42.57	1,587,121	35.35	1,031,695	34.96
Disponibilitati banesti	1,130,256	24.34	119,345	2.66	1,873	0.06
Active circulante	3,107,250	66.91	1,706,466	38.01	1,033,568	35.02
Cheltuieli in avans	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL ACTIV	4,643,694	100.00	4,489,514	100.00	2,951,164	100.00



Rata activelor immobilizate măsoară gradul de investire a capitalului fix. Nivelul ei a fost de 3,09% în anul 2010, 61,99% în 2011 și de 64,98% în anul 2012.

Rata activelor circulante exprimă ponderea în totalul activului a activelor circulante. Aceasta rata a înregistrat 66,91% în anul 2010, 38,01% în 2011 și 35,02% în anul 2012.

Rata stocurilor. Ponderea stocurilor a fost egală cu 0 pe tot parcursul anilor.

Rata creanțelor. Evoluția ratei creanțelor a fost descrescătoare, înregistrând 42,57% în anul 2010, 35,35% în 2011 și 34,96% în ultimul an supus analizei.

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 optim în primii 2

ani analizati, inregistrand 24,34% in anul 2010 si 2,66% in anul urmator, urmand ca in anul 2012 nivelul ratei sa fie nefavorabil, inregistrand 0,06%.

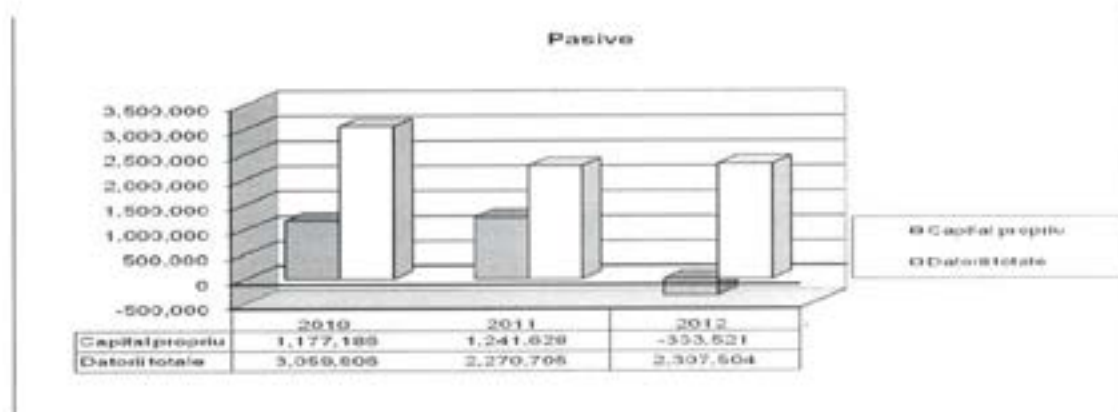
3.3.2 Analiza ratelor de structura ale pasivului

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	2010		2011		2012	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Capital propriu	1,177,186	27.78	1,241,628	35.35	-333,521	-17.06
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	2,810,859	66.34	2,270,705	64.65	2,307,504	118.06
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	248,947	5.88	0	0.00	0	0.00
Datorii totale	3,059,806	72.22	2,270,705	64.65	2,307,504	118.06
Venituri in avans	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL PASIV	4,236.992	100.00	3,512.333	100.00	1,973,983	101.00

Evolutia pasivului scoate in evidenta capitalul propriu negativ in anul 2012, acesta fiind de - 333.521 mii lei.

Datoriile totale au fost foarte mari inca din primul an, reprezentand 3.059.806 mil lei in 2010, 2.270.705 mil lei in anul 2011 si 2.307.504 mil lei in ultimul an supus analizei economico financiare.



Rate de structura a pasivului

Specificatie	2010	2011	2012
Rata stabilitatii financiare	33.66 %	35.35 %	-16.90 %
Rata autonomiei fin. globale	27.78 %	35.35 %	-16.90 %
Rata autonomiei fin. la termen	82.54 %	100.00 %	100.00 %
Rata de indatorare globala	66.34 %	64.65 %	116.90 %

Din analiza ratelor de mai sus se observa ratele negative ale autonomiei financiare globale si a stabilitatii financiare pe anul 2012, respectiv ratele foarte mari ale autonomiei financiare la termen in toti cei 3 ani analizati.

3.4 Analiza soldurilor intermediare de gestiune

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune se prezintă astfel:

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune (SIG)			
Specificatie	2010	2011	2012
+ Vanzari de marfuri	0	0	0
+ Productia exercitiului	5,798,242	11,534,941	365,430
- Cheltuieli privind marfurile	0	0	0
- Cheltuieli cu materiale si servicii	2,004,205	3,826,625	462,791
= Valoarea adaugata	3,794,037	7,708,316	-97,361
- Impozite si taxe	20,761	2,915	26,494
+ Subventii pentru exploatare	0	0	0
- Cheltuieli cu personalul - totale	349,763	791,925	33,752
= Excedent brut de exploatare	3,423,513	6,913,476	-157,607
+ Alte venituri din exploatare	10	0	211,276
- Alte cheltuieli de exploatare	2,872,282	5,950,183	1,148,628
- Cheltuieli privind amortizarea si provizioanele	407,863	780,250	176,437
+ Variatia stocurilor	0	0	0
+ Productia imobilizata	0	0	0
= Profit din exploatare	143,378	183,043	-1,271,396
+ Venituri financiare	129,543	28,829	9,542

- Cheltuieli financiare	157,740	96,086	44,701
= Profit curent	115,181	115,786	-1,306,555
+ Venituri excepționale	0	0	0
- Cheltuieli excepționale	0	0	0
= Profit brut	115,181	115,786	-1,306,555
- Impozit pe profit	37,212	51,344	0
= Profit net	77,969	64,442	-1,306,555

Valoarea adăugată (Va)

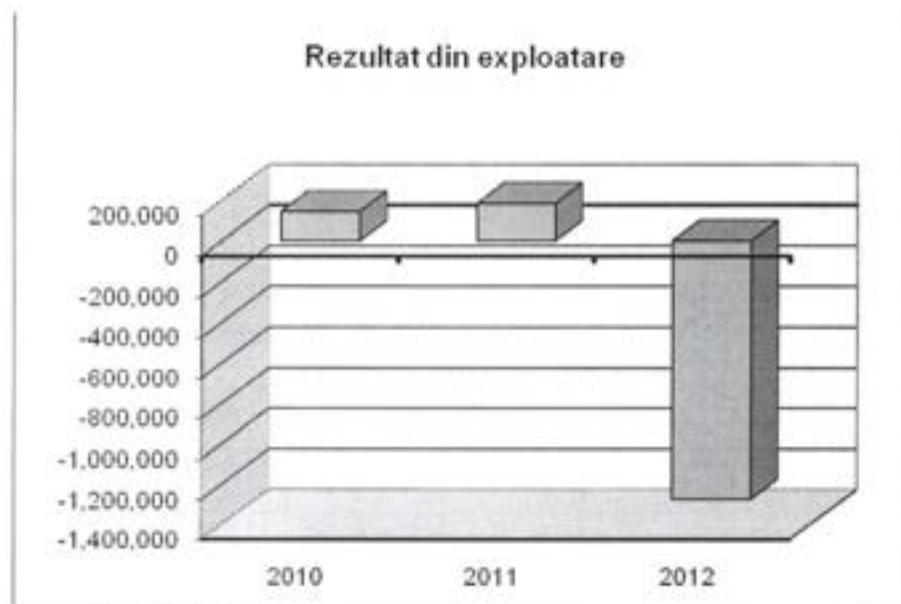
- exprimă creșterea de valoare rezultată din utilizarea factorilor de producție, îndeosebi a factorilor muncă și capital, peste valoarea materialelor și serviciilor cumpărate de întreprindere de la terți. Valoarea adăugată asigură remunerarea participanților direcți și indirecti la activitatea economică 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, valori oscilante si chiar negative ale valorii adaugate, de la 3.794.037 mil lei in anul 2010, la 7.708.316 mil lei in anul 2011, iar in anul 2012 valoarea adaugata (VA) a fost negativa, inregistrand -97.361 mii lei.

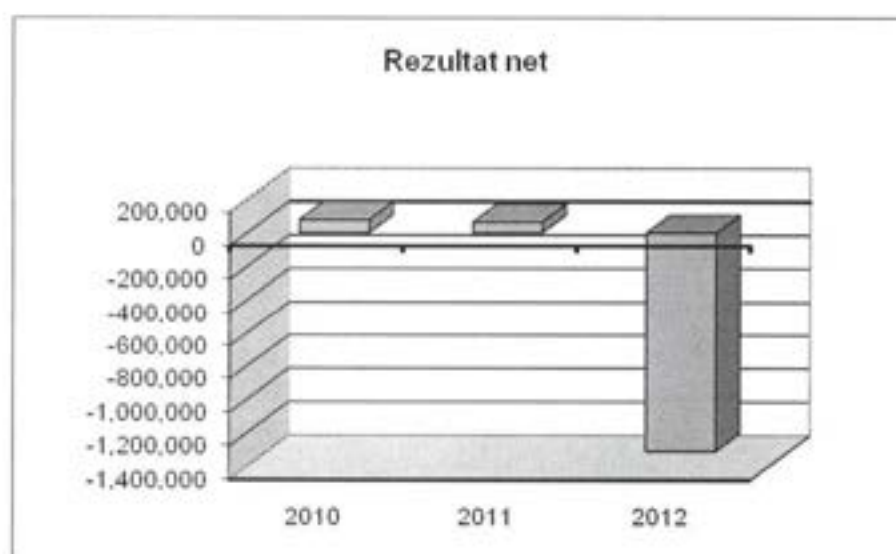
Excedentul brut de exploatare (EBE) măsoară capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor. Se observa in perioada analizata un excedent brut in oscilant si chiar negativ in perioada 2010-2012, ajungand de la 3.423.513 mil lei, la -157.607 mii lei.

Profitul (rezultatul) din exploatare măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatarei. In cazul analizat avem de a face cu o pierdere din exploatare majora in anul 2012, ce a evoluat conform graficului urmator:



Profitul (rezultatul) curent este determinat de rezultatul exploatării și cel al activității financiare. In perioada analizata rezultatul curent se inscrie pe acelasi trend ca si rezultatul din exploatare, fiind de asemenea negativ in ultimul an supus analizei.

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 un profit din exploatare de 77.969 mii lei in anul 2010, 64.442 mii lei in 2011, urmand ca in anul 2012 sa se transforme intr-o pierdere de proportii, inregistrand -1.306.555, ce au evoluat conform graficului:



Analiza soldurilor intermediare de gestiune pentru perioada 2010-2012 arată nerentabilitatea activității, societatea înregistrând pierderi considerabile în ultimul an supus analizei.

3.5 Rate ale profitului

Scaderile înregistrate se reflectă în ratele negative ale profitului din anul 2012:

Denumire	2010	2011	2012
Venituri din exploatare	5,798,252	11,534,941	576,706
Venituri totale	5,927,795	11,563,770	586,248
Profit brut	115,181	115,786	-1,306,555
Profit net	77,969	64,442	-1,306,555
Rata profitului brut la activitatea totala (%)	1.94	1.00	-222.87
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	1.99	1.00	-226.55
Rata profitului net la activitatea totala (%)	1.32	0.56	-222.87

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 reînnoire (amortizările constituie adevărate rezerve de reînnoire a bunurilor).

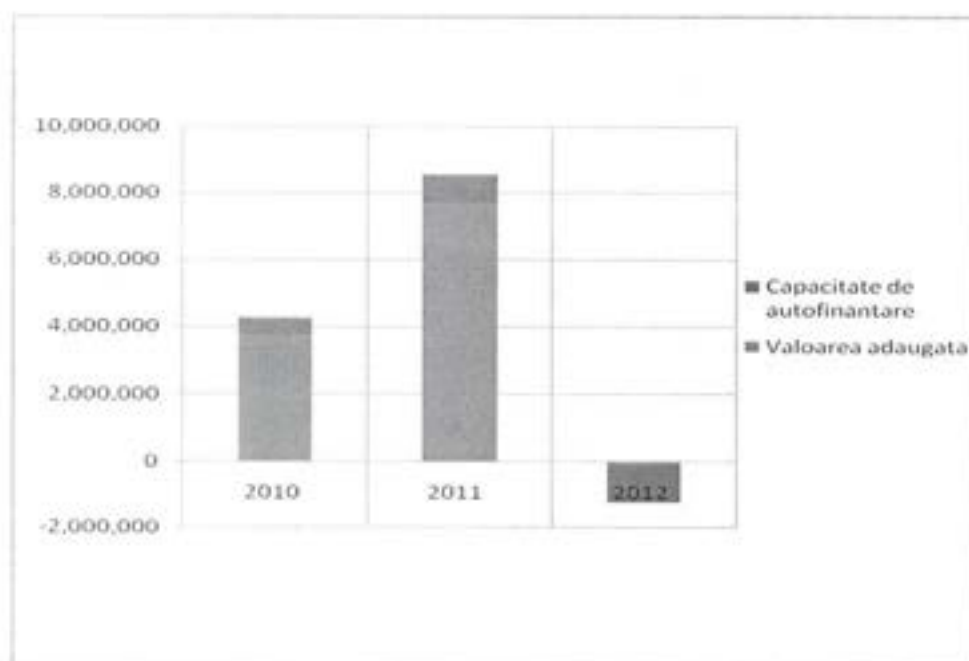
CAF corespunde ansamblului de resurse proprii degajate de întreprindere reprezentând :

- un excedent de venituri (corespunzând unor încasări efective sau viitoare) în raport cu cheltuielile (corespunzând unor plăți efective sau viitoare);
- un cumul al profitului și cheltuielilor care nu corespund unor plăți efective sau viitoare, din care se scad veniturile care nu corespund unor încasări certe sau viitoare.

Capacitatea de autofinantare (CAF)			
Specificatie	2010	2011	2012
Excedent brut de exploatare	3,423,513	6,913,476	-157,607

+ Alte venituri din exploatare	10	0	211,276
- Alte cheltuieli de exploatare	2,872,282	5,950,183	1,148,628
+ Venituri financiare	129,543	28,829	9,542
- Cheltuieli financiare	157,740	96,086	44,701
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
- Impozit pe profit	37,212	51,344	0
= Capacitate de autofinantare	485,832	844,692	-1,130,118

Conform graficului urmator, capacitatea de autofinantare si valoarea adaugata sunt pozitive si crescatoare in primii 2 ani si negative in anul 2012, reprezentand -1.130.118 lei, respectiv -97.361 mii lei.



3.7 Analiza echilibrului financiar

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

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

Activul net contabil

Activ net contabil			
Elemente de bilant	2010	2011	2012
TOTAL ACTIVE	4,643,694	4,489,514	2,951,164
din care:			
Active imobilizate	1,536,444	2,783,048	1,917,596
Active circulante	3,107,250	1,706,466	1,033,568
DATORII TOTALE	3,059,806	2,270,705	2,307,504
Situatia neta	1,583,888	2,218,809	643,660

Situatia neta este pozitiva si oscilanta inca din 2010, reprezentand 1.583.888 mil lei, 2.218.809 mil lei in anul 2011 si 643.660 mii lei in anul 2012.

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

Indicatori de echilibru financiar			
Indicatori	2010	2011	2012
Active imobilizate (imobilizari nete)	1,536,444	2,783,048	1,917,596
Active circulante	3,107,250	1,706,466	1,033,568
Stocuri	0	0	0
Creante	1,976,994	1,587,121	1,031,695
Disponibilitati banesti	1,130,256	119,345	1,873
Capital propriu	1,177,186	1,241,628	-333,521
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	2,810,859	2,270,705	2,307,504
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	248,947	0	0
Capital permanent	1,426,133	1,241,628	-333,521
Fondul de rulment financiar	-110,311	-1,541,420	-2,251,117
Necesarul de fond de rulment	-833,865	-683,584	-1,275,809
Trezoreria neta	723,554	-857,836	-975,308

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 în toți cei 3 ani, iar în acest caz firma va fi nevoită să angajeze resurse externe pentru a acoperi nevoile ciclului de exploatare.

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

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

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

NFR a înregistrat de asemenea valori negative pe întreaga perioadă analizată.

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

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

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

Pe baza ecuației fundamentale a trezoreriei:

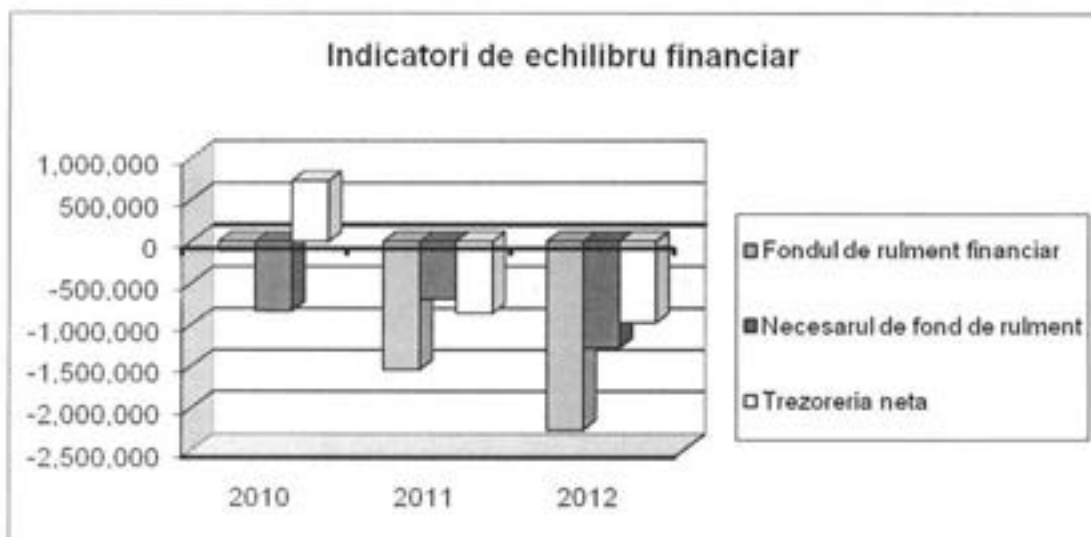
$$T = FR - NFR$$

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 datorita 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.

În acest caz **trezoreria netă** înregistrează valori negative în ultimii 2 ani, reflectând faptul că nevoia de fond de rulment nu mai poate fi finanțată în întregime din resurse permanente, întreprinderea fiind la momentul de față obligată să apeleze la resurse de trezorerie pentru a acoperi nevoia de finanțare generată 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	2010	2011	2012	UM
Stocuri	0	0	0	lei
Disponibilitati banesti	1,130,256	119,345	1,873	
Active curente	3,107,250	1,706,466	1,033,568	
Active totale	4,643,694	4,489,514	2,951,164	
Pasive curente	2,810,859	2,270,705	2,307,504	
Datorii totale	3,059,806	2,270,705	2,307,504	
Lichiditatea generala	1.105	0.752	0.448	%
Lichiditatea rapida	1.105	0.752	0.448	
Lichiditate imediata	0.402	0.053	0.001	
Solvabilitatea globala	1.518	1.977	1.279	

Lichiditatea generala

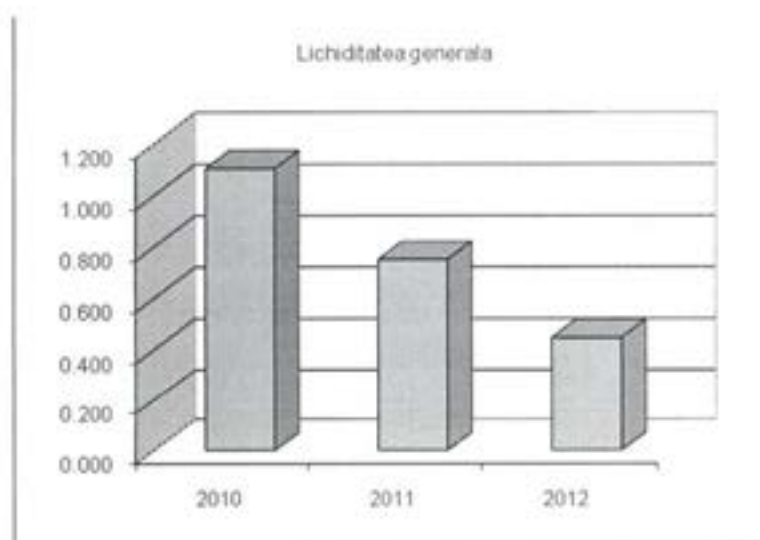
Formula: Active curente / Pasive curente

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 între 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 = $1,10 / 0,75 / 0,44$, indicand ca 110%, respectiv doar 75%, 44% din datorii pot fi acoperite din creante, disponibilitati banesti si stocuri – nivelul asiguratoriu fiind de 1,2.



Lichiditatea curenta (Rata rapida sau Testul acid)

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

Lichiditatea rapida este mai relevanta si reprezintă o mai buna modalitate de estimare a lichidității, în raport cu rata curenta, mai ales pentru companiile care dețin stocuri ce nu pot fi transformate foarte rapid in numerar. In general, inasa un raport de cel puțin 1:1 indica o lichiditate

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

Rata lichidității rapide = $1,10 / 0,75 / 0,44$, indicând ca 110%, respectiv doar 75%, 44% din datorii pot fi acoperite din creanțe și disponibilități bănești – nivelul asiguratoriu fiind de 0,8.

Lichiditatea imediată

Formula: Disponibilități bănești / Pasive curente

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

Se observă valori optime ale lichidității imediate doar în primul an analizat, nivelul acesteia fiind de doar 0,40. În cazul unor valori sub optim precum celorlalți doi ani, acest nivel semnifică incapacitatea de onorare a obligațiilor pe termen scurt din disponibilități.

Solvabilitatea globală

Formula: Active totale / Datorii totale

Solvabilitatea globală exprimă gradul de acoperire a datoriilor totale către terți pe seama activelor totale, indicator ce poate fi luat în considerare în cazul unui eventual faliment.

Ca regula generală acest raport trebuie să fie mai mare ca 1 iar în cazul unui faliment mărimea asiguratorie este de minimum 3 deoarece în caz de lichidare valoarea întreprinderii este inferioară valorii contabile. Solvabilitatea globală a înregistrat valori supraunitare încă din anul 2010.

3.9 Analiza ratelor de gestiune

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

Rate de gestiune				
Indicatori	2010	2011	2012	UM
Cifra de afaceri	5,798,242	11,534,941	365,430	lei
Stocuri	0	0	0	

Creante	1,976,994	1,587,121	1,031,695	
Disponibilitati banesti	1,130,256	119,345	1,873	
Active circulante	3,107,250	1,706,466	1,033,568	
Activ total	4,643,694	4,489,514	2,951,164	
Durata de rotatie a activelor circulante	193	53	1,018	zile
Durata de rotatie a stocurilor	0	0	0	
Durata de incasare a creantelor	123	50	1,016	
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	70	4	2	
Rotatia activului total	1.25	2.57	0.12	rotatii

Rotatia activului total

Formula: $\text{Cifra de afaceri} / \text{Active totale}$

- reflecta gradul de reinnoire a activului total prin cifra de afaceri.

Acest indicator masoara suma obtinuta din vanzari corespunzatoare unei unitati monetare imobilizate in activele firmei. Altfel spus, este o masura a eficientei cu care compania isi utilizeaza activele.

Numarul de rotatii inregistrat in perioada analizata a fost de asemenea oscilant inca din 2010, acest lucru datorandu-se cifrei de afaceri.

Durata de rotatia activelor circulante

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

- inregistreaza valori pozitive si oscilante in perioada 2010-2012 a analizei economico-financiare.

Durata de rotatia a stocurilor

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

- este nula pe tot parcursul analizei economico-financiare.

Durata de incasare a creantelor

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

- se inscrie pe un trend oscilant conform datelor din tabelul anterior.

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	2010	2011	2012	UM
Active totale	4,643,694	4,489,514	2,951,164	lei
Venituri totale	5,927,795	11,563,770	586,248	
Cheltuieli totale	5,812,614	11,447,984	1,892,803	
Excedent brut din exploatare	3,423,513	6,913,476	-157,607	
Profit brut	115,181	115,786	-1,306,555	
Cifra de afaceri	5,798,242	11,534,941	365,430	
Rezultat net	77,969	64,442	-1,306,555	
Capital propriu	1,177,186	1,241,628	-333,521	
Rata rentabilității economice	73.72	153.99	-5.34	%
Rata rentabilității comerciale	1.34	0.56	-357.54	
Rata rentabilității resurselor consumate	1.34	0.56	-69.03	

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 și chiar negative în anul 2012, reprezentând -5,34%

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.

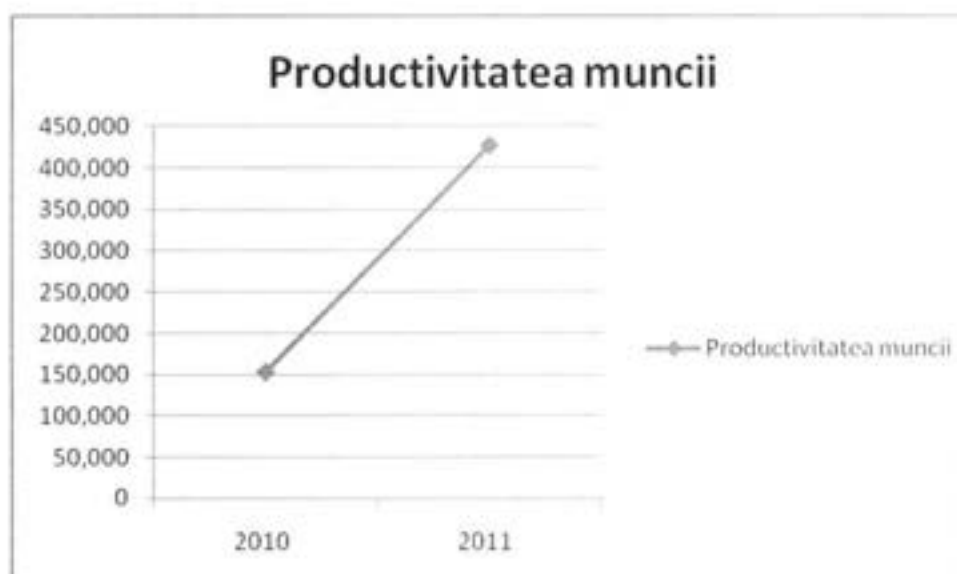
Nivelul indicatorilor de rentabilitate comerciala si a resurselor consumate este negativ in ultimul an supus analizei economico financiar..

3.12 Productivitatea muncii

Productivitatea muncii este unul din cei mai importanți indicatori sintetici ai eficienței activității economice a întreprinderilor, care reflectă eficacitatea sau rodnicia muncii cheltuite în procesul de producție. Creșterea productivității muncii constituie cel mai important factor de sporire a volumului producției, de reducere a costurilor de producție și de creștere a rentabilității și competitivității produselor.

	2010	2011
Venituri din exploatare	5,798,252	11,534,941
Nr. de angajati	38	27
Productivitatea muncii	152,586	427,220

Conform graficului urmator se observa ca productivitatea muncii a fost in ascensiune inca din anul 2010 datorita cresterii veniturilor din exploatare, ajungand ca in anul 2011 sa inregistreze o crestere fata de anul initial de 180% din productivitatea muncii.



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	2010	2011	2012	UM
Rezultatul brut al exploatarii (RBE)	143,378	183,043	-1,271,396	lei
Datorii totale (DT)	3,059,806	2,270,705	2,307,504	
Capital permanent (CPr)	1,426,133	1,241,628	-333,521	
Activ total (AT)	4,643,694	4,489,514	2,951,164	
Valori realizabile si disponibile (Vrd)	3,107,250	1,706,466	1,033,568	
Cheltuieli financiare (Cf)	157,740	96,086	44,701	
Cifra de afaceri (CA)	5,798,242	11,534,941	365,430	
Cheltuieli cu personalul (Cp)	349,763	791,925	33,752	%
X1 = RBE / DT	0.047	0.081	-0.551	
X2 = CPr / AT	0.307	0.277	-0.113	
X3 = Vrd / AT	0.669	0.380	0.350	
X4 = Cf / CA	0.027	0.008	0.122	
X5 = Cp / CA	0.060	0.069	0.092	
Z	0.156	0.127	-0.217	

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 avut probleme pe intreaga perioada analizata, existand un risc mare de faliment, de peste 80%.

IV. Concluzii

- Societatea comerciala SC LATSOS SW IBS SRL a inregistrat profit doar in primii 2 ani, fiind de 77.969 mii lei, respectiv 64.442 mii lei in anul 2011, iar in anul 2012 societatea a inregistrat o pierdere de proportii de 1.306.555 mil lei.
- Datoriile totale ale societatii au fost foarte mari, inregistrand 3.059.806 mil lei in primul an, 2.270.705 mil lei in 2011, iar in anul 2012 acestea au ajuns pana la 2.307.504 mil lei.
- Cheltuielile inregistrate de catre societate au fost oscilante, inregistrand 5.812.614 mil lei in anul 2010, 11.447.984 mil lei in 2011, apoi ajungand la 1.892.803 mil lei in anul 2012.
- Ponderea majora in structura cheltuielilor din exploatare revine cheltuielilor cu lucrarile si serviciile in primii 2 ani si a altor cheltuieli din exploatare in 2012.
- Ponderea disponibilitatilor banesti in totalul activului se situeaza la un nivel optim in primii 2 ani din perioada analizata, reprezentand 24,34 % in 2010, 2,66% in 2011, iar in anul 2012 aceasta a fost nefavorabila, fiind de 0,06% din totalul activ.
- Evolutia pasivului scoate in evidenta capitalul propriu negativ in anul 2012, acesta fiind de -333.521 mii lei.
- In urma analizei se observa ratele negative ale autonomiei financiare globale si a stabilitatii financiare pe anul 2012, respectiv ratele foarte mari ale autonomiei financiare la termen in toti cei 3 ani analizati.
- Soldurile intermediare de gestiune au avut o evolutie negativa in anul 2012, situatie cauzata de un deficit de resurse permanente.
- Societatea inregistreaza o pierdere neta in 2012, de 1.306.555 mil lei, conform tabelului soldurilor intermediare de gestiune.
- Analiza soldurilor de gestiune pentru perioada 2010-2012 arata nerentabilitatea activitatii, datorita pierderii nete majore inregistrate in anul 2012 in valoare de 1.306.555 mil lei.
- Trezoreria neta inregistreaza valori negative in 2011 si 2012, intreprinderea fiind la momentul de fata obligata sa apeleze la resurse de trezorerie pentru a acoperi o posibila nevoie de finantare generata de ciclul de exploatare.

- Ratele profitului sunt negative in anul 2012, datorita pierderii nete din respectivul an.
- Indicatorii de rentabilitate comerciala si a resurselor consumate inregistreaza valori negative in anul 2012 supus analizei economico financiare.
- In conformitate cu bilantul contabil prescurtat la data de 31.12.2012 datoriile scadente restante nu pot fi acoperite cu disponibilul banesc existent.
- Raportat la valoarea datoriilor totale, conform aceluiasi bilant SC LATSOS SW IBS SRL are sume disponibile in cont, inasa destul de reduse, fiind astfel evident ca disponibilul fondurilor banesti sunt insuficiente pentru plata datoriilor exigibile.

Raportat la valoarea sumelor ce urmeaza a fi incasate de catre societatea debitoare (garantii de buna executie) consideram ca debitoarea SC LATSOS SW IBS SRL poate fi redresata pe baza unui plan de reorganizare. Planul de reorganizare va fi propus de catre administratorul judiciar.

In anii 2010 - 2012 situatia economica a LATSOS SW IBS S.R.L. 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 06.02.2013 in procedura de insolventa.

Aceasta analiza a fost prezentata de catre administratorul judiciar in raportul intocmit in conformitate cu prevederile Art.59 alin.1 din Legea 85/2006, 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 serviciilor /clienti/turisti de catre diversi colaboratori, termenul de plata al facturilor fiind stabilit intre 60-90 de zile.
- In aceste conditii s-a incercat diminuarea termenului de recuperare a creantelor de la clienti, intr-un termen de 30 de zile, ducand astfel la o scadere semnificativa a serviciilor specifice domeniului de activitate, incercand acoperirea costurilor imediate si neavand posibilitatea achitarii datoriilor acumulate. Din aceasta cauza, o consecinta importanta a fost pierderea clientilor importanti din piata, perioada luata in considerare fiind din luna ianuarie 2010, anul 2011 si finalul lunii decembrie 2012.
- O cauza importanta a fost si scaderea accentuata a consumului istoric de servicii, specifice societatii LATSOS SW IBS S.R.L., din cauza diminuarii numarului de clienti, pe fondul crizei economice din perioada 2010-2013.

- Existenta unui nivel al costurilor fixe ridicate, greu de ajustat : cheltuielile cu asigurarile, combustibilul, utilitatile, serviciile si dobanzile bancare, transportul inchiriat si a altor servicii prestate de terti .

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

- mentinerea portofoliului actual de clienti ca si masura primordiala pentru continuarea activitatii ;
- cresterea numarului de clienti ajustand din punct de vedere al solvabilitatii, precum si, monitorizarea comportamentului financiar al debitoarei prin plata la termen a tuturor creantelor curente ;
- 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 (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 LATSOS SW IBS 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 LATSOS SW IBS 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 serviciilor. Planul de

reorganizare constituie o strategie realista de redresare, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing organizatorice si structurale, toate menite sa transforme societatea din una aflata in dificultate intr-un competitor viabil, generator de plus valoare si beneficii.

5.2 Aspecte sociale

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

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

Datorita scaderii cererii pe piata a serviciilor oferite 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 LATSOS SW IBS S.R.L. si implicit crearea de noi locuri de munca sunt premisele cresterii nivelului de viata si al rezolvarii nemulțumirilor atat al salariatilor societatii cat si a potentialilor noi angajati.

5.3 Avantajele reorganizarii

5.3.1. Premisele reorganizarii LATSOS SW IBS S.R.L.

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea LATSOS SW IBS S.R.L. sunt urmatoarele:

- Trend extrem de favorabil al dezvoltarii locale si regionale.
- Capacitatea societatii de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfasurat in trecut;
- Societatea are bune relatii cu majoritatea clientilor;
- Baza materiala de care dispune societatea ii permite acesteia sa isi continue desfasurarea activitatii.

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

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

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

5.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului

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

Procesul de reorganizare comporta si alte avantaje:

Continuand 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 marestie 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 LATSOS SW IBS 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. 121 alin.(1) pct.1, respectiv art. 123 pct.1 din Legea nr. 85/2006

(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 13 ani pe piata constructiilor si confectiilor metalice, 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 LATSOS SW IBS 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, LATSOS SW IBS 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 reflecta circumstantele lichidari si cheltuielile asociate cu lichidarea (comisiunea pentru vanzari, onorarii, impozite si taxe, alte costuri de inchidere, cheltuielile administrative pe timpul incetari activitatii si pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate si deduse din valoarea estimata a intreprinderii”.

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

1. Valoare de piata /Valoare de lichidare

Nr. Crt.	Bunul evaluat	Anul fabricatiei	Observatii	Valoarea de piata fara TVA(lei)	Valoarea de lichidare fara TVA(lei)
1	Autoturism Nisan Pathfinder	2010	B 28 TRH	24.880,00	19.905,00
2	Autoutilitara Fiat Ducato	2008	B 06 GCU	7.800,00	6.240,00
3	Teren 1200 mp comuna Plataresti, jud. Calarasi		1.200 mp	61.760,00	49.410,00
4	Teren 2.912 mp +184 mp drum servitute, comuna Cornu, jud. Prahova		3096 mp	150.350,00	120.280,00
5	Incarcator Manitou MT1740 cu cupa	2007	8563 ore functionare	16.415,00	13.130,00
6	Aparat sudura ELMIG 350	2007	functional	200,00	160,00
7	Aparat sudura ELMIG 500	2007	functional	300,00	240,00
8	Aparat sudura SAFMIG 340 BL		nefunctional	100,00	80,00
9	Aparat sudura RODARC 250 DC		functional	100,00	80,00
10	Aparat sudura RODARC 250 DC		functional	100,00	80,00
11	Aparat sudura RODARC 250 DC		functional	100,00	80,00
12	Aparat sudura RODARC 250 DC		functional	100,00	80,00
13	Aparat sudura RODARC 400 DC		functional	200,00	160,00
14	Masina fasonat functional LEADERMEC P34	2007	nefunctionala	800,00	640,00
15	Masina fasonat functional GALANOS D401	2008	nefunctionala	800,00	640,00
16	Masina fasonat nefunctionala PEDDINGHAUS		nefunctionala, defecta	200,00	160,00
17	Masina de facut cercuri GALANOS R26	2008	nefunctionala	800,00	640,00
18	Masina de facut piloni MEP FORMATRICE GABBIE	2004	nefunctionala, incompleta	2.500,00	2.000,00
19	Convertizor static		nefunctional	0,00	0,00
20	Rotopercutor BOSCH		nefunctional	0,00	0,00
21	Cap vibrator ENAR		nefunctional, incomplet	0,00	0,00
TOTAL				267.505,00	214.005,00

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 214.005 RON, aproximativ 43.000 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

LATSOS SW IBS S.R.L. cu obiect de activitatea Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale (4120). Societatea a fost infiintata pe baza contractului de societate avand ca asociat unic pe PANTELIS LATSOS, avand capital social integral romanesc. Ulterior s-a autorizat functionarea societatii, care apoi a fost inmatriculata in Oficiul Registrului Comertului in anul 2001 sub numarul J40/4366/2001.

La inceperea activitatii firma nu avea lucratori, un capital social de 200 RON, fara a detine un patrimoniu propriu.

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

In timp ce serviciile oferite 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 imbunatatirea serviciilor.

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 actuale, dar cu precadere pe cele de viitor.

Echipa manageriala este condusa de catre administratorul special dl. LATSOS PANTELIS.

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

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

7. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII

Activele societății reprezentând imobilizări corporale și necorporale, au fost evaluate de către Ing. Ec. Toader Marin Iulian membru ANEVAR. În urma evaluării au rezultat următoarele valori:

-conform raportului de evaluare a activelor corporale și necorporale, valoarea de piață a acestora este de 267.505,00 lei, iar valoarea de lichidare este de 214.005,00 lei.

8. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETĂȚII

La data întocmirii prezentului plan, conform tabelului definitiv cuprinzând creanțele împotriva averii LATSOS SW IBS S.R.L. deșus și afișat la ușa instanței în data de 10.05.2021 datoriile societății sunt în suma de **2.062.764,42 lei**.

Tabelul definitiv cuprinzând creanțele împotriva averii LATSOS SW IBS S.R.L. deșus și afișat la ușa instanței în data de 10.05.2021 este descris în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

La data întocmirii prezentului plan nu sunt creanțe neachitate născute după data deschiderii procedurii de insolvență.

9. Strategia de reorganizare și sursele de finanțare a planului de reorganizare

9.1 Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare constă în următoarele direcții principale:

1. continuarea activității societății umărind îmbunătățirea serviciilor în paralel cu măsurile de reducere a cheltuielilor;
2. intensificare activității de marketing prin largirea pieței de desfacere;
3. atragerea de finanțări din partea unor investitori interesați;
4. valorificarea activelor neproductive;
5. închirierea de spații;
6. identificarea de surse suplimentare de finanțare;

Rationamentul acestei strategii de reorganizare este următorul: datoriile pe care le are societatea în prezent nu pot fi achitate numai din profitul obținut în urma serviciilor oferite ceea ce determină necesitatea atragerii și a altor surse de numerar.

Continuarea activității societății

Prin îmbunătățirea produselor LATSOS SW IBS S.R.L. urmărește atragerea de clienți noi de pe piață. În urma unor studii de piață și a tendințelor actuale de creștere a pieții de prestare de servicii ce tin de obiectul de activitate își va diversifica plaja serviciilor în vederea acoperirii cererilor clienților precum și îmbunătățirea acestora în vederea atragerii de noi clienți. Acest

lucru fiind posibil si datorita faptului ca societatea deja colaboreaza cu companii de renume din domeniul turismului intern si international.

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 3 salariati permanenti.

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 plata;
- Norme de consum rationale si monitorizare.

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

➤ Rationalizarea costurilor cu autoturismele din parcul propriu: consumabile auto, carburant, mentenanta auto:

- Dimensionarea parcului propriu de autoturisme conform necesitatilor si vanzarea celorlalte;
- Rationalizarea consumului de combustibil si a materialelor consumabile necesare exploatarei 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 achizitiile 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 servicii ce tin de domeniul constructiilor, sursele de diferentiere fata de competitori se limiteaza la cost si calitatea serviciilor.

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

- Imbunatatirea serviciilor;
- Atragerea de noi clienti;

Responsabilitatea pentru fiecare linie va reveni administratorului special. Acesta va analiza profitabilitatea serviciilor oferite si va propune masuri de eficientizare a serviciilor.

Dimensionarea echipei de oferire a serviciilor si stabilire rolurilor pentru fiecare membru al echipei se va realiza pe criterii de eficienta.

Alocarea personalului se va efectua corespunzator calificarilor si competentelor necesare pentru oferirea unor servicii cat mai bune, urmarindu-se in permanenta alegerea acelor solutii care nu genereaza costuri suplimentare.

Premisele vanzarii unor servicii de calitate vor fi asigurate prin mentinerea autorizatiilor societatii.

d. Imbunatatirea fluxului de numerar rezultat din operare

Pentru evitarea riscului privind asigurarea disponibilitatilor necesare activitatii curente:

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

Intensificarea activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere

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

Atragerea de finantari externe din partea unor investitori

Daca se vor identifica unul sau mai multi investitori, se va proceda la majorarea capitalului social al LATSOS SW IBS S.R.L.

In aceasta situatie, avand in vedere ca pe perioada de reorganizare LATSOS SW IBS S.R.L. isi va exercita conducerea prin administratorul special, toate documentele necesare majorarii capitalului social si actele necesare pentru modificarea actului constitutiv al LATSOS SW IBS

S.R.L. cat si a documentelor necesare pentru efectuarea inregistrarilor si mentiunilor la Oficiul Registrului Comertului vor fi semnate de administratorul special si vizate de administratorul judiciar.

Sumele depuse pentru majorarea capitalului social al LATSOS SW IBS S.R.L. vor fi folosite pentru achitarea in parte a datoriilor societatii.

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

Valorificarea activelor

Avem in vedere vanzarea activelor debitorului constand in bunurile mobiliare/imobiliare, prezentate mai sus. Aceste active urmand a se valorifica in cadrul procedurii reorganizarii (vanzarea va fi facuta conform prevederilor Legii 85/2006 cu aprobarea comitetului creditorilor). Bunurile imobile aflate in patrimoniul societatii urmeaza sa fie valorificate in vederea acoperirii in totalitate a CREANTELOR GARANTATE.

Lichidarea activului societatii in vederea executarii planului, avand in vedere prevederile art. 95, alin. 6, lit.F, se va face conform articolelor art.116-120 din Legea 85/2006. Totodata, prin prezentul Plan de reorganizare se prevede o posibila lichidare a bunurilor debitoarei LATSOS SW IBS SRL – societate in insolventa, in cazul necesitatii acoperirii creantelor curente ori acoperirii creantelor debitoarei inscise la masa credala. In cazul in care necesarul de numerar pentru acoperirea creantelor prevazute in plata conform prezentului plan, vor fi vandute si alte active din patrimoniul societatii debitoare. Aceste active vor fi evaluate si vandute la licitatie conform prevederilor Legii 85/2006.

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.95, alin. 4, din Legea 85/2006.

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 11.000.000 lei

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

Prezentam in continuare o detaliere a surselor mentionate mai sus:

9.2.1. Incasari din lichidarea partiala a bunurilor din averea debitoarei

Lichidarea partiala/totala a activului debitorului in vederea executarii planului se va face in conformitate cu prevederile art.95 alin.6 lit.F din Legea 85/2006 privind procedura insolventei.

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 cuprinse intre 150000-175.000 lei anual.

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 10.000.000 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 45.000 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 notificarile si cererile de chemare in judecata vor purta semnatura administratorului judiciar.

9.2.4.Incasari din vanzarea de parti sociale

In situatia in care preconizam aducerea unui aport de numerar de cel putin 25.000 Euro , se va proceda la majorarea capitalului social al LATSOS SW IBS S.R.L.si se vor emite noi parti sociale la valoarea nominala, care vor fi transferate investitorului.

De asemenea, modalitatea in care se va face aceasta operatiune este prevazuta in capitolul 7.1. In ceea ce priveste asociatii actuali ai LATSOS SW IBS S.R.L. acestia vor contribui la achitarea datoriilor societatii printr-un imprumut in suma de 20.000 lei **in primul semestru si al doilea 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. 95, alin. 6, lit. B din Legea 85/2006 planul de reorganizare trebuie sa prevada sursele de finantare a acestuia, respectiv sursele necesare finantarii continuarii activitatii si platii datoriilor angajate prin tabelul creditorilor, a datoriilor nascute in perioada de observatie si a datoriilor angajate in perioada curenta.

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 si platile datoriilor nascute dupa data deschiderii procedurii si a celor prevazute in programul de plati.

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

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

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

10.1. Categoriile de creante

Categoriile distincte de creante care urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt categoriile de creante prevazute de art. 100, alin. 3 din Legea 85/2006, respectiv:

- Creante cu drept de preferinta
- Categoriile creante bugetare
- Categoria celelalte 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. 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2006, 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. Toate categoriile de creante sunt in cazul LATSOS SW IBS S.R.L. creante defavorizate.

Pe de alta parte art. 95 alin. 5 lit. a din Legea nr.85/2006 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 nu avem aceste categorii de creante.**

Prin planul de reorganizare LATSOS SW IBS S.R.L. a urmarit tratamentul corect si echitabil a creantelor din fiecare categorie. In conformitate cu prevederile art.96 alin. 2 din Legea 85/2006, planul LATSOS SW IBS S.R.L. a stabilit acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, cu exceptia cazului in care detinatorul unei creante din categoria respectiva a consimtit un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.

10.2. Plata creantelor detinute impotriva averii debitoarei

10.2.1. Programul de plata a creantelor inscise in tabelul definitiv

Potrivit dispozitiilor art. 95 alin. 2 din Legea nr.85/2006, planul de reorganizare trebuie sa prevada in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art.3 pct. 22 din Legea nr.85/2006, 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 LATSOS SW IBS 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 cu drept de preferinta**, prevazute de art.121 alin. 1, pct. 2, in procent de 100%, in termen de 6-9 de luni de la data confirmarii planului de reorganizare
- **creantele bugetare**, prevazute de art. 123, pct.4., in procent de **100%**.
- **categoria de creante celelalte creante chirografare**, prevazute de art.123, pct. 7, in procent de **100%** cu exceptia creantei chirografare subordonate detinute de administratorul special Latsos Pantelis care urmeaza sa primeasca doar 75% din creanta detinuta.

termenele de efectuare a platii creantelor prevazute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite lunar pe perioada de 36 luni, conform Programului de Plata platile urmeaza a fi efectuate incepand cu primul trimestru de la data confirmarii planului.

10.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art.102 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Onorariul administratorului judiciar Agentia de Reorganizare Judiciara I.P.U.R.L. pe perioada reorganizarii judiciare este prevazut prin plan, quantumul acestuia este in quantum de 2000 lei/luna/exclusiv TVA; onorariul de succes in quantum de 5 % din sumele distribuite in procedura si onorariul de succes in quantum de 5% din sumele recuperate in procedura.

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. 95 alin.5 lit.d planul de reorganizare trebuie sa prevada „ ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment”.

In acest sens, conform rapoartelor de evaluare intocmite de evaluator Iulian Marin Toader SRL membru ANEVAR, in cazul incetarii activitatii:

Valoarea de piata a activelor corporale si necorporale ale societatii este de 267.505 lei

Astfel, in cazul falimentului valoarea de lichidare a societatii ar fi de 214.005 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 214.005 lei si 10.000.000 lei suma de recuperat. , suma ce s-ar distribui astfel comparativ cu sumele pe care le-ar incasa creditorii in perioada reorganizarii:

Categoria creante cu drept de preferinta

Categoria de creante cu drept de preferinta prevazuta de art 121 alin. 1, pct. 2, din Legea nr. 85/2006, aceasta categorie in cazul falimentului ar incasa aproximativ 50-75% din valoarea creantei detinute.

Prin prezentul plan s-a prevazut plata integrala a acestei categorii de creanta.

Categoria creante bugetare

Categoria de creante bugetare prevazute de art. 123, pct. 4, din Legea nr. 85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 319.398,11 lei

In cazul *falimentului*, acesti creditorii ar incasa in proportie de 50-75% din creanta detinuta, prin prezentul plan s-a prevazut plata a 100% din valoarea creantei detinute.

Categoria celelalte creante chirografare stabilite conform art. 123 pct. 7 din Legea 85/2006

Categoria de creante chirografare stabilite conform art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 1.568.357.42 lei.

In cazul *falimentului*, creditorilor din aceasta categorie *li s-ar distribui 50% din creanta detinuta.*

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevazut plata catre creditorii chirografari a 100% din creantele detinute cu exceptia creantei chirografare subordonate.. 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. 101 alin. 2 din Legea nr. 85/2006 .

11. Descarcarea de raspundere si obligatii a debitorului

Potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din Legea nr. 85/2006 „ la data confirmarii unui plan de reorganizare, debitorul este descariat 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. 85/2006.

LATSOS SW IBS S.R.L.- societate in insolventa

Prin administrator judiciar

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



TABEL DEFINITIV
 Cuprinzand creantele impotriva averii debitorului
 LATSOS SW IBS SRL - societate in insolventa

1. Creante bugetare conform art. 123, pct. 4, din Legea nr. 85/2006

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA (lei)	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	Directia Generala a Finantelor Publice Bucuresti - Birou Juridic Insolventa	307.281 lei	307.281,00 lei	96,21	14,90	
2	Inspektoratul Teritorial de Munca Bucuresti	10.981,11 lei	10.981,11 lei	3,44	0,53	
3	Comuna Ciernu	1.136 lei	1.136,00 lei	0,30	0,06	
		Total creante bug.	319.398,11 lei			

2. Creante garantate conform art. 121, al. (1), pct. 2, din Legea nr. 85/2006

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	Finans Bank Romania SA	175.008,81 lei	175.008,81 lei	100,00	8,48	
		Total Creante garantate	175.008,81 lei			

3. Creante chirografare conform art. 123, pct. 7, din Legea nr. 85/2006

NR. CTR.	DENUMIRE SOLICITANT/ADRESA	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA (lei)	PONDERE/CATEGORIE (%)	PONDERE/TOTAL CREANTE (%)	OBS.
1.	SC Magic World Developments SA	14.340.407 lei	0,00	0,00	0,00	CONFORM SENTINTEI CIVILE NR. 2271/15.07.2020, PRONUNTATA DE TRIBUNALUL BUCURESTI, SECTIA A-VII-A CIVILA, DEFINITIVA PRIN DECIZIA CIVILA NR. 135/08.02.2021, PRONUNTATA DE CURTEA DE APEL BUCURESTI, IN DOSARUL NR. 46541/3/2012/v1
2.	Compania Nationala pt. Controlul Cazanelor, Instalatiilor de Radiator si Recipientelor sub Presiune SA - C.N.C.I.R.	434 lei	434,00 lei	0,03	0,02	
3.	SC Autotehnica Fleet Service SRL	9.221,58 lei	9.221,58	0,59	0,45	
4.	SC Mini Furnituri SRL	63.559 lei	0,00	0,00	0,00	din documentele prezentate in declaratia de creanta nu rezulta caracterul cert, lichid si exigibil al sumelor solicitate
5.	Institutul National de Cercetare-Dezvoltare in Constructii, Urbanism si Dezvoltare Teritoriala Durabila "URBAN-INCERC"	7.388,41 lei	7.388,41 lei	0,47	0,36	
6.	SC Premia Hel SRL	79.248,70 lei	51.940,53 lei	3,31	2,52	pentru penalitatile solicitate in cuantum de 24.308,17 lei nu au fost prezentate documente justificative
7.	Pantelis Latsos	1.179.304,33 lei + 15000 E	1.245.082,33 lei	79,39	60,38	
8.	SC Comat Electro SA	589,62 lei	589,62 lei	0,04	0,03	
9.	SC Srac Cart SRL	2.860,31 lei	2.860,31 lei	0,18	0,14	
10.	SC Elliyday Construct SRL	248.590,04 lei	248.590,04 lei	15,85	12,05	
11.	SC Isomat Romania SRL	2.250,60 lei	2.250,60 lei	0,14	0,11	
		Total Creante Chirograf.	1.568.357,42 lei			
		Total creante	2.062.764,34 lei			



PROGRAMUL DE PLATI

NR.C RT	Nume si Prenume/Denumire creditor	Cantumul creantei acceptate in tabelul definitoriu (lei)	Plati anui I						Plati anui II						Plati anui III						Valoare	Procentual
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI		
1 Categorie creante cu drept de preferinta																						
FIRST BANK SA (Scota PRILEGUS																						
2 BANK SA		175.008,81 lei	- lei	175.008,81	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	175.008,81 lei	
Total creante garantate		175.008,81 lei	- lei	175.008,81	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	- lei	175.008,81 lei	

Pentru creanta garantat ummaza a fi actualizata suma de plata conform contractelor cu dobanzile datorate

NR.C RT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cantumul creantei acceptate in tabelul definitoriu (lei)	Plati anui I						Plati anui II						Plati anui III						Valoare	Procentual
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI		
a.Categoria creante bugetare																						
1 DGA PR		307.281,00 lei	- lei	50.000,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	64.320,00 lei	307.281,00 lei	
2 PRIMARIA CORNU		1.136,00 lei	- lei	300,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	209,00 lei	1.136,00 lei	
2 ITM BUCURESTI		10.981,11 lei	- lei	1.000,00 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	2.495,25 lei	10.981,11 lei	
Total creante bugetare		319.398,11 lei	- lei	51.300,00 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	67.024,25 lei	319.398,11 lei	

NR.C RT	Nume si prenume/Denumire creditor	Cantumul creantei acceptate in tabelul definitoriu (lei)	Plati anui I						Plati anui II						Plati anui III						Valoare	Procentual
			Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul III	Semestrul IV	Semestrul V	Semestrul VI		
b.Categoria creante chirografare																						
1. IV Categoria creante chirografare																						
Compania Nationala pt. Controlul																						
Cazanelor, Instalatiilor de Ridicat si																						
Recipientilor safi Prevedere SA -		434,00 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	434,00 lei	
C.N.C.L.R.																						
2. SC Autotehnica Fleet Service SRL		9.221,58 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.221,58 lei	
3. Institutul National de Cercetare- Dezvoltare in Constructii, Urbanism si Dezvoltare Teritoriala Durabila "URBAN-INCEC"		7.388,41 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.388,41 lei	
4. SC Premia Hui SRL		51.940,53 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.940,53 lei	
5. Pontelis Labos		1.245.082,33 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	933.811,74 lei	
6. SC Cornat Electric SA		589,62 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	589,62 lei	
7. SC Srac Cert SRL		2.860,31 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.860,31 lei	
8. SC Ethydays Construct SRL		248.590,04 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	248.590,04 lei	
9. SC Inomat Romania SRL		2.250,60 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.250,60 lei	
10. Total creante chirografare		1.568.337,42 lei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.237.086,83 lei	
11.																					80,13	



CASH-FLOW PREVIZIONAT

Denumire Indicator	Lunar	Anul I		Anul II		Anul III		TOTAL
		Semestrul I	Semestrul II	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul I	Semestrul II	
Sold initial disponibilitati		154.000	100.000	161.976	120.000	120.000	50.000	
Sold initial semestru		154.000	100.000	161.976	50.094	200.053	29.465	
I.Incasari din activitatea curenta		0	30.000	30.000	45.000	45.000	45.000	195.000
a.Incasari din contracte in portofoliu		0	0	0	0	0	0	0
b.Incasari din contracte viitoare jinchiriri bunuri mobile		25.000	30.000	35.000	35.000	35.000	35.000	195.000
c.Vanzari de marfuri		0	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	225.000
d.Creante ,TVA de recuperat		0	0	0	0	10.000.000	0	10.000.000
II.Incasari din vanzari de active din averea debitoare		0	236.990	0	0	0	0	236.990
III.Incasari din vanzari active din averea debitoare		0	0	0	0	0	0	0
III.Incasari din imprumuturi asociati/alte surse		10.000	10.000	0	0	0	0	20.000
IV.TOTAL INCASARI(II+III)		35.000,00	351.990,00	110.000,00	125.000,00	10.125.000,00	125.000,00	10.871.990,00
I.plati aferente activitati curente, din care:								
1.Consumabile(Xerox,IT,etc)		800	800	800	800	800	800	4.800
2.Utilitati(energie electrica,gaze,apa)		1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	10.800
3.Salarii si asimilate		10.000	10.000	15.000	15.000	25.000	25.000	100.000
4.Contributii aferente salarii-stopaj la sursa		5.000	5.000	6.500	6.500	10.000	10.000	43.000
5.Deplasari,detrasari,transport, combustibil		6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	36.000
6.Prime de asigurare active proprii		1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	6.000
7.Impozite si taxe locale-actiive proprii		500	500	500	500	500	500	3.000
8.Transport marfuri - Cheltuieli cu marfurile		1.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	26.000
9.Servicii Paza		500	500	500	500	500	500	3.000
10.Alele servicii achizitionate de la terti(contabilitate), chiri		3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	18.000
11.Posta,telecomunicatii,internet		600	600	600	600	600	600	3.600
12. Piese de schimb		2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	12.000
II.Plata contributie fond lichidare 2 % din sumele recuperate		0	4.739	1.340	1.340	354.000	91.780	453.199
III.Plata onorariu administratorului judiciar 20	0	14.040	14.040	14.040	14.040	14.040	14.040	84.240
IV.Plata onorariului administratorului judiciar 5% din sumele recuperate si 5% din sumele distribuite		0	8.726	4.363	4.363	500.000	4.363	521.815
IV.Plata datorii nascute pe perioada observatiei								0
V.Plati catre creditorii conform programului plata		0	226.308,81	67.024,25	67.024,25	67.024,25	1.324.111,08	1.751.492,64
Total Plati		46.240,00	290.013,81	129.467,25	129.467,25	991.264,25	1.490.493,92	3.076.946,48
Cash-Flow SOLD		142.760,00	161.976,19	142.508,94	115.532,75	9.253.735,75	-1.315.493,92	7.795.043,52





TRIBUNALUL BUCUREȘTI

SECȚIA A-VII-A CIVILĂ

Dosar: 46541/3/2012

REGULAMENT DE VÂNZAREA BUNURILOR DEBITOAREI

LATSOS SW IBS SRL - SOCIETATE IN INSOLVENTA

08.06.2021

CAPITOLUL 1 – DISPOZIȚII GENERALE

Art.1 – 1.1. Presentul regulament cuprinde regulile aplicate în modul de organizare și desfășurare a procedurii de vânzare prin licitație publică cu strigare sau vânzare prin negociere directă cu respectarea prevederilor Legii nr. 85/2006 și a Codului de Procedură Civilă, în măsura compatibilității, privind valorificarea activelor debitorului.

1.2. Agenția de Reorganizare Judiciară IPURL organizează licitații publice pentru valorificarea bunurilor urmăribile ale debitorului ca urmare a declanșării procedurii de reorganizare prevăzută de Legea nr. 85/2006.

1.3. Regulamentul se aplică tuturor bunurilor urmăribile, aparținând debitorului, ce urmează a fi valorificate și fac obiectul vânzării silite, fiind cuprinse în averea debitorului.

Art.2 – 2.1. Agenția de Reorganizare Judiciară IPURL asigură transparența licitațiilor și respectarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind Procedura Insolvenței și a Codului de Procedură Civilă.

2.2. Agenția de Reorganizare Judiciară IPURL asigură pe toată durata organizării și desfășurării licitațiilor, imparțialitatea și egalitatea deplină de tratament între toți participanții.

CAPITOLUL 2 – ORGANIZAREA LICITAȚIILOR

Art.3 – Comisia de licitație

3.1. Licitațiile sunt organizate de către Agenția de Reorganizare Judiciară IPURL.

3.2. Administratorul judiciar, în calitate de organizator, răspunde de pregătirea, desfășurarea licitațiilor publice deschise cu strigare și urmărirea modului de realizare a măsurilor stabilite în cadrul acestora.

3.3. Administratorul judiciar verifică respectarea condițiilor referitoare la publicitatea licitației publice deschise cu strigare, a înscrierilor la licitație, a solicitării informațiilor privind eventualele sarcini ce grevează bunurile licitate și de activitățile de examinare și acceptare a ofertelor, precum și de respectarea procedurii de desfășurare a licitației publice deschise cu strigare, în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

3.4. După primirea documentelor de la ofertanți, lichidatorul judiciar verifică și analizează documentele de participare depuse și întocmește lista cuprinzând ofertanții acceptați, care include toți potențialii cumpărători care au depus documentația completă de participare la licitația publică deschisă cu strigare și o va afișa la locul desfășurării licitației publice deschise cu strigare, cu cel puțin o oră înainte de ora fixată pentru începerea acesteia.

3.5. Administratorul judiciar are dreptul de a descalifica orice ofertant care nu îndeplinește cerințele din anunțul licitației publice deschise.

3.6. Participanților la licitația publică deschisă cu strigare, care au fost respinși de către comisie, li se va comunica verbal motivul respingerii, la deschiderea licitației publice deschise cu strigare.

3.7. După licitarea activului, administratorul judiciar va întocmi, în câte trei exemplare originale, un document sintetic specific – fișa de licitație publică deschisă – care consemnează elementele cuprinse în procesul verbal de licitație publică deschisă, document ce se va întocmi la sfârșitul licitației publice deschise cu strigare.

3.8. Locul de desfășurare al licitației publice deschise este sediul operativ al administratorului judiciar din **București B-dul Regina Elisabeta, nr. 3, etaj 2, camera 12, sector 3.**

Art. 4 – Documentele licitației sunt:

- anunțul publicitar;
- documentele solicitate participanților prin anunțul publicitar;
- procesul verbal de licitație;
- factura fiscală;
- lista ofertanților;
- lista de licitatori;

Art. 5 – Publicitatea

5.1. Anunțul publicitar privind desfășurarea licitației va fi dat publicității după aprobarea Regulamentului de Vânzare a Bunurilor debitorului cu cel puțin 7 zile calendaristice înainte de data licitației.

5.2. Anunțul va fi publicat într-un cotidian, pe site-ul Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România (www.unpir.ro), site-ul lichidatorului judiciar (www.reorganizare-judiciara.ro), se va afișa la sediul organului de executare și al instanței de executare, la locul unde se afla bunurile urmărite, la sediul primăriei în a cărei rază teritorială sunt situate bunurile, precum și la locul unde se desfășoară licitația, dacă acesta este altul decât locul unde sunt situate bunurile.

5.3. Anunțul publicitar trebuie să cuprindă:

- ☒ numele și calitatea organizatorului, nr. telefon;
- ☒ numărul dosarului de executare;
- ☒ date de identificare a debitorului;
- ☒ identificarea activului și descrierea lui sumară;
- ☒ prețul de pornire al licitației în RON (exclusiv TVA);
- ☒ data, ora și locul desfășurării licitației;
- ☒ mențiunea că toți cei care posedă un drept real asupra bunurilor scoase la vânzare au obligația, sub sancțiunea decăderii, de a face licitatorului dovada acestuia, până în preziua licitației;
- ☒ valoarea garanției de participare;
- ☒ modalitatea de constituire a garanției de participare ;
- ☒ informații referitoare la documentele ce urmează a fi depuse de ofertanți la sediul administratorului judiciar în vederea participării la licitație;
- ☒ alte informații, după caz.

Art. 6 – Participanții la licitație

6.1. La licitație pot să participe persoane fizice sau persoane juridice române sau străine.

Pentru desfășurarea licitației și adjudecarea activelor/bunurilor supuse vânzării este suficient un singur ofertant înscris care să ofere prețul de pornire la licitație.

6.2. Pentru a participa la licitație ofertanții vor depune la sediul administratorului, cu 48 de ore înainte de data și ora de începere a licitației următoarele documente:

- ☒ Cerere de participare la licitație;
- ☒ Dovada achitării caietului de sarcini și a taxei de participare, în numerar, la sediul administratorului judiciar;
- ☒ Dovada depunerii garanției de participare de 10% din prețul de pornire a licitației pentru activul licitat;
- ☒ Împuternicire acordată persoanei care reprezintă participantul la licitație, dacă este cazul;

☒ Declarație pe proprie răspundere că nu se află în una din situațiile de incompatibilitate prevăzute în anexa nr. 1 la Caietul de Sarcini;

☒ Documentele care certifică identitatea și calitatea participantului la licitație, după cum urmează:

Pentru persoanele juridice române:

☒ Copii de pe certificatul de înmatriculare eliberat de Oficiul Registrului Comerțului, de pe actul constitutiv, actele adiționale relevante, de pe certificatul de înregistrare fiscală;

☒ Declarație pe propria răspundere că nu se află în reorganizare judiciară sau în faliment.

Pentru persoanele juridice străine:

☒ Actul de înmatriculare al societății comerciale străine, tradus și legalizat,

☒ Scrisoare de bonitate financiară, eliberată de o bancă străină care are reprezentanță în România sau de o bancă străină care are relații de corespondență cu Banca de Export – Import a României S.A. (Eximbank),

☒ Declarație pe propria răspundere că nu se află în reorganizare judiciară sau în faliment.

Pentru persoanele fizice române:

☒ Copie de pe actul de identitate

Pentru persoanele fizice străine:

☒ Copie de pe pașaport

☒ Neprezentarea de către potențialii cumpărători a oricăruia dintre documentele prevăzute în caietul de sarcini conduce la eliminarea acestora de la licitație publică deschisă.

☒ Toate documentele sus menționate, depuse de persoane fizice sau juridice române, cu excepția cazului în care acestea reprezintă rapoarte de activitate sau situații financiare, vor fi prezentate în original sau în copie legalizată.

☒ În cazul în care din conținutul documentelor solicitate nu rezultă îndeplinirea condițiilor prevăzute în anunțul de vânzare, potențialii cumpărători vor fi eliminați.

☒ Pentru documentele solicitate în copie la începutul ședinței de licitație publică deschisă se vor prezenta originalele pentru conformitate.

☒ În cazul în care după încheierea procesului verbal de adjudecare, ofertantul refuză semnarea acestuia sau încheierea contractului și/sau plata prețului la termenul și în condițiile stabilite, garanția de participare de 10% din valoarea bunului licitat, nu se restituie și se face venit la fondul destinat plății creditorilor.

Art.7 – Garanția de participare

7.1. În vederea participării la licitație ofertantul trebuie să depună garanția de participare la licitație stabilită în anunțul publicitar, respectiv 10% din valoarea bunului licitat.

7.2. Garanția de participare la licitație se constituie în moneda națională, la dispoziția Agenției de Reorganizare Judiciara IPURL.

7.3. Modalități de constituire a garanției de participare: prin numerar la sediul operativ al lichidatorului judiciar/sau prin ordin de plata în contul bancar al debitoarei.

7.4. Garanția de participare la licitație se restituie integral participanților care nu au câștigat licitația.

CAPITOLUL 3 – LICITAȚIA PUBLICĂ

Art. 8 – Ședința de licitație

8.1. Licitația publică de vânzare a activelor este condusă de administratorul judiciar.

8.2. Administratorul judiciar are dreptul de a dispune evacuarea din sală a licitanților, dacă prin comportamentul lor împiedică buna desfășurare a licitației.

8.3. La deschiderea licitației, în prezența licitanților, administratorul judiciar va anunța:

a. activul scos la vânzare și prețul de pornire.

- b. îndeplinirea de către participanți a condițiilor pentru participarea la licitație și după caz motivul respingerii unor oferte de participare;
- c. numele și nr. de ordine denumirea ofertanților atribuit în licitație;
- d. modalitățile de plată acceptate (integral);
- e. pasul de licitare stabilit;
- f. alte informații necesare.

8.4. Administratorul judiciar procedează la completarea listei de licitație ce cuprinde rubrici referitoare la numele/titulatura licitatorului, persoana care licitează, actul de identitate, adresa persoanei care licitează, semnătura și nr. de telefon pentru a putea fi contactat. Lista de licitatori se semnează de către licitator, membrii comisiei de licitație și, după caz, de către debitor.

8.5. Licitația se desfășoară în prezența a cel puțin 2 ofertanți acceptați. În situația în care se prezintă un singur ofertant care oferă prețul de pornire al licitației, acesta este declarat adjudecatar.

Prin înscrierea la licitația publică deschisă cu strigare se consideră că ofertantul acceptă condițiile stipulate în caietul de sarcini, precum și în regulamentul de vânzare al activelor. În cazul în care se prezintă un singur ofertant se consideră că acesta acceptă prețul de pornire, iar în cazul în care ofertantul nu oferă prețul de pornire al licitației pierde garanția de participare la licitația publică deschisă cu strigare.

Licitația se va desfășura în conformitate cu prezentul regulament de vânzare, ce va fi afișat la loc vizibil, cu cel puțin 5 zile înaintea ținerii ședinței de licitație.

Prețul de la care începe licitația este prețul de pornire indicat în anunțul de vânzare.

Bunul se adjudecă celui care, după trei strigări succesive, făcute la intervale de 2 minute care să permită opțiuni și supralicitări, oferă prețul cel mai mare.

În toate cazurile, la preț egal, va fi preferat cel care are un drept de preemțiune asupra bunului urmărit.

În cazul în care ofertanții participanți la licitația publică deschisă oferă același preț și nici unul dintre aceștia nu dorește să îmbunătățească oferta cu minim pasul de licitație publică deschisă, urmează ca fiecare ofertant să menționeze în scris termenul în care înțelege să facă plata prețului de adjudecare.

Va fi declarat adjudecatar ofertantul care a avansat termenul cel mai scurt de plată a prețului.

În situația menținerii egalității atât în privința ofertei de preț cât și a termenului de plată comisia va putea dispune întreruperea licitației publice deschise și reluarea acesteia după maxim 2 ore pornind de la ultimul preț oferit.

Dacă ofertele nu sunt îmbunătățite va fi declarat adjudecatar ofertantul care a depus primul la sediul lichidatorului judiciar documentația de participare la licitația publică deschisă.

Ofertele succesive, începând cu prețul de pornire la licitație, precum și modul în care participanții le-au acceptat, se evidențiază în fișa de licitație care cuprinde rubricile referitoare la obiectul licitat, participanții la licitație, prețurile succesive de strigare oferite de către fiecare participant și adjudecatarul licitației, modalități de plată. Fișa de licitație se semnează de către fiecare participant, de membrii comisiei de licitație.

8.6. Adjudecarea va fi anunțată în ședință de către administratorul judiciar, în favoarea participantului care a oferit prețul cel mai mare, după strigarea de trei ori a acestei ultime oferte de preț.

8.7. Vânzarea se va putea face chiar dacă se prezintă o singură persoană care oferă prețul de la care începe licitația.

8.8. Pentru bunurile imobile vor fi organizate sedinte de licitație, organizate saptamanal, avand ca pret de pornire al licitatie valoarea de piata, stabilita conform Raportului de evaluare al activelor debitoarei LATSOS SW IBS SRL – societate in insolventa.

8.9. Pentru bunurile mobile vor fi organizate sedinte de licitatie, organizate saptamanal, avand ca pret de pornire al licitatie valoarea de piata, stabilita conform Raportului de evaluare al activelor debitoarei LATSOS SW IBS SRL – societate in insolventa. Mentionam, ca daca in cazul in care nu se

vor vinde bunurile, conform sesiunilor de licitație, stabilite mai sus, va fi convocata adunarea creditorilor în vederea stabilirii unui nou Regulament de vânzare a activelor societății debitoare **LATSOS SW IBS SRL – societate în insolvență**.

Art. 9 – Proces verbal de licitație

9.1. Procesul verbal de licitație se întocmește la închiderea licitației în 3 exemplare originale, care se semnează de către administratorul judiciar, de adjudecatar și de ceilalți participanți la licitație.

Procesul-Verbal de licitație cuprinde:

- a) numele administratorului judiciar;
- b) numele debitorului executat silit cu sediul social/domiciliu debitorului;
- c) numele participanților și ofertele formulate de aceștia;
- d) modul în care s-a desfășurat licitația;
- e) numele și prenumele sau denumirea proprietarului bunului, domiciliul/sediul social;
- f) numele și prenumele sau denumirea adjudecatarului-cumpărător domiciliul/sediul social;
- g) bunul cumpărat;
- h) prețul de adjudecare, termenul și modalitatea de plată;
- i) cuantumul taxei pe valoarea adăugată;
- j) mențiunea că, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, Agenția de Reorganizare Judiciară IPURL va remite adjudecatarului un exemplar din actul de adjudecare în termen de două zile lucrătoare de la data plății integrale a prețului;

9.2. Adjudecatarul va plăti prețul stabilit în ședința de licitație, la termenul și în condițiile stabilite de administratorul judiciar, consemnate în procesul verbal de licitație și în fișa de licitație.

9.3. În termen de două zile lucrătoare, de la data confirmării în extrasele de cont ale **LATSOS SW IBS SRL – societate în insolvență** a plății prețului integral, Agenția de Reorganizare Judiciară IPURL va transmite adjudecatarului-cumpărător un exemplar original al actului de adjudecare.

9.5. Pentru bunurile transmise prin vânzare silită procesul verbal de adjudecare semnat de administratorul judiciar, constituie titlu de proprietate. Când legea impune pentru transferul dreptului de proprietate forma autentică, contractele vor fi perfectate de notarul public pe baza procesului-verbal de licitație.

9.6. Ofertanții declarați câștigători în ședințele de licitație, care nu achită prețul conform condițiilor din procesul verbal al licitației, pierd garanția de participare, care se reține în contul **LATSOS SW IBS SRL – societate în insolvență**.

Art. 10 – Modalități de plată

10.1. Plata prețului de adjudecare trebuie efectuată integral, pe loc sau la cererea adjudecatarului, în termen de 30 zile calendaristice de la data licitației (exclusiv ziua licitației) pentru activele licitate;

10.2. Plata prețului este considerată ca fiind efectuată în termen în condițiile în care data acceptării la plată de către banca adjudecatarului a ordinului emis de acesta este cel mult a 30 - a zi calendaristică de la data licitației (exclusiv data licitației).

10.3. Dacă adjudecatarul nu depune prețul în termenul prevăzut la punctul 10.1, bunul se va scoate din nou la vânzare în contul acestuia, el fiind obligat să plătească cheltuielile prilejuite de noua licitație și eventuala diferență de preț. Adjudecatarul va putea să achite la termenul de licitație prețul oferit inițial, în care caz va fi obligat numai la plata cheltuielilor cauzate de noua licitație. Dacă la noul termen de licitație bunul nu a fost vândut, fostul adjudecatar este obligat să plătească toate cheltuielile prilejuite de urmărirea bunului.

10.4. În cazul în care după încheierea procesului verbal de adjudecare, ofertantul refuză semnarea acestuia sau încheierea contractului și/sau plata prețului la termenul și în condițiile stabilite, garanția de participare de 10% din valoarea bunului licitat nu se restituie și se face venit la fondul destinat plății creditorilor.

Art. 11 – Contestații

11.1. În cazul constatării unor eventuale neregularități intervenite în cursul ședinței de licitație, participanții la licitație pot depune contestații formulate în scris, în termen de o oră de la încheierea

licitației. Soluționarea contestațiilor se va face în termen de 5 zile lucrătoare de la primire și răspunsul se va transmite în scris cu confirmare de primire.

CAPITOLUL 4 - Vânzarea prin Negociere Directa

Art. 12 - Vânzarea prin negociere directa a activelor societatii debitoare se va face cu respectarea dispozițiilor Legii 85/2006 cu modificările și completările ulterioare.

CAPITOLUL 5 – DISPOZIȚII FINALE

Art. 13

13.1. În timpul desfășurării ședinței de licitație sunt interzise:

- a. perturbarea ședinței prin orice mijloace (convorbiri telefonice);
- b. acțiuni concertate ale participanților, în scopul influențării rezultatelor;
- c. răspândirea de informații false de natură a influența rezultatul licitației;
- d. alte acțiuni contrare scopului licitației, de natură a afecta caracterul concurențial al acesteia;

Art. 14 Persoanele care încalcă prevederile art. 13 alin. (1) vor fi excluse de la licitație.

Administrator judiciar,

Agenția de Reorganizare Judiciara IPURL

