

**PLAN DE REORGANIZARE MODIFICAT**

**al**

**TOTALGAZ INDUSTRIE SRL**

**PROPUS**

**DE CREDITORUL GARANTAT**

**ALEXANDRU TEODOR UMBRADESCU**



**Data: 17 iunie 2024**

**Dosar 3516/99/2020**

**Tribunalul Iași, Secția a II-a Civilă**

**Administrator Judiciar: Consorțiu KPMG Restructuring SPRL-EUROBUSINESS LRJ**

## CUPRINS

1	Definiții .....	3
2	Precizări introductive .....	5
3	Prezentarea generală a societății TOTALGAZ INDUSTRIE SRL .....	6
4	Activitatea desfășurată de Societate .....	12
5	Analiza pieței de echipamente folosite în industria gazului .....	14
6	Analiza situației economico-financiare a Societății în perioada 2020 –2023 .....	26
7	Situația juridică a activelor .....	30
8	Premisele modificării Planului de Reorganizare .....	30
9	Măsurile și obiectivele Planului de Reorganizare .....	38
10	Condițiile precedente închiderii procedurii de reorganizare judiciară .....	55
11	Concluzii și precizări finale .....	55
12	ANEXE .....	56

## 1 Definiții

<i>Debitoarea sau Societatea sau TOTALGAZ INDUSTRIE:</i>	înseamnă societatea TOTALGAZ INDUSTRIE SRL, în insolvență, <i>in insolvency, en procedure collective</i> , cu sediul în Iași, Șos. Păcurari nr. 128, având număr de ordine la Registrul Comerțului J22/3277/1994 și cod de identificare fiscală 6658553, având contul de insolvență RO43 BREL 0002 0011 7901 0100 (lei) deschis la LIBRA INTERNET BANK SA;
<i>Administrator Special:</i>	înseamnă dl. Leonard Toth desemnat de către Adunarea Asociaților TOTALGAZ INDUSTRIE SRL prin Hotărârea AGEA din data de 13.03.2023, având atribuțiile prevăzute de art. 56 din LPI;
<i>Administrator Judiciar:</i>	înseamnă KPMG RESTRUCTURING SPRL, societate profesională cu sediul în București, Șos. București-Ploiești nr. 69-71, Victoria Business Park, cod poștal 013685, înscrisă în Registrul Formelor de Organizare RFO 0499 al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România, cu numărul matricol 2A0499 din data de 24.09.2010, aprobat ca administrator judiciar al debitoarei TOTALGAZ INDUSTRIE SRL ca urmare a hotărârii Adunării Creditorilor din data de 26.10.2020, publicată în BPI nr. 18233/29.10.2020;
<i>LPI sau Legea 85/2014:</i>	înseamnă Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, până la Data deschiderii procedurii;
<i>Data deschiderii procedurii:</i>	înseamnă data de 12.08.2020, când a fost pronunțată, prin Încheierea nr. 54/2020 din dosarul 3516/99/2020, deschiderea procedurii de insolvență față de Debitoare;
<i>Evaluatorul sau VERIDIO:</i>	înseamnă VERIDIO SRL, cu sediul în Str. Buzescu nr. 75-77, Etaj 12, Sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/82/07.01.2015 și având CUI RO33945221, membru corporativ al ANEVAR cu autorizația numărul 0440, reprezentată prin Adrian Vascu, Senior Partner, în calitate de evaluator desemnat în dosarul 3516/99/2020 de Comitetul Creditorilor al TOTALGAZ INDUSTRIE SRL;
<i>CIM:</i>	Înseamnă Contract individual de muncă, cu înțelesul rezultat din Legea nr. 53/ 2003 (Codul Muncii din 2003) republicată;
<i>EXIMBANK NCS:</i>	înseamnă Banca de Export Import a României EXIMBANK SA acționând în numele și contul statului;
<i>EIMBANK NCP:</i>	înseamnă Banca de Export Import a României EXIMBANK SA acționând în nume și cont propriu;
<i>UMB</i>	<i>Grup firme UMBRARESCU</i>

## 1.1 Scurte condierății introductive

Societatea a fost înființată în anul 1994 sub denumirea de TOTALGAZ INDUSTRIE SRL, având ca obiect principal de activitate fabricarea de echipamente de măsură, verificare, control și navigație (reglatoare de presiune de uz casnic și industrial, stații și panouri de reglare – măsurare, supape de descărcare și de blocare, filtre separatoare și filtre încălzitoare, separatoare, amortizoare de zgomot, toate pentru gaze naturale).

În anul 2009, denumirea Societății a devenit TOTALGAZ INDUSTRIE SRL.

La data de 18.03.2020 a fost deschisă procedura de concordat preventiv a TOTALGAZ INDUSTRIE ca urmare a cererii Societății înregistrată în cadrul dosarului nr.1165/99/2020 de pe rolul Tribunalului Iași. Prin votul exprimat la data de 20.07.2020, de către creditorii, cu privire la oferta de concordat preventiv, aceștia au respins oferta cu un procent de 54,4928% din valoarea creanțelor acceptate și necontestate.

Pe cale de consecință, la data de 23.09.2020, a fost admisă cererea administratorului concordatar, KPMG RESTRUCTURING SPRL și, pe cale de consecință, procedura de concordat preventiv a fost închisă.

Ulterior respingerii ofertei de concordat de către creditorii, la data de 28.07.2020 a fost înregistrată sub număr de dosar 3516/99/2020 cererea introductivă a Societății, iar la data de 12.08.2020 Tribunalul Iași s-a pronunțat prin Încheierea nr. 54/2020 în sensul admiterii cererii având ca obiect deschiderea procedurii de insolvență.

După parcurgerea etapelor procedurale, prin Sentința Civilă nr.780/08.12.2021, pronunțată în Dosarul nr.3516/99/2020, judecătorul sindic a confirmat Planul de Reorganizare al debitorului, propus de consorțiul de administratori judiciari și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 20.10.2021.

Performanțele și indicatorii prognozați pentru activitatea debitorului aferenți perioadei de implementare a Planului nu au fost îndepliniți, în principal datorită apariției incertitudinilor pe piețele externe, creșterii inflației, a concurenței crescânde din piață au condus atât la apariția întârzierilor în plata creanțelor conform programului de plăți stabilit, dar și imposibilitatea recapitalizării societății, nivelul capitalului de lucru necesar fiind extrem de scăzut.

În acest context, s-a impus necesitatea modificării Planului de Reorganizare în vederea suplimentării resurselor necesare plății creditorilor.

În ședința Adunării Creditorilor din data de 10.01.2024 au fost supuse aprobării, Modificarea Planului de Reorganizare propus de consorțiul de administratori judiciari și Modificarea Planului de Reorganizare propus de debitor prin administrator special, fiind votată favorabil Modificarea de Plan elaborată de consorțiul de administratori judiciari. În data de 24.04.2024, d-nul.UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR cesează în favoarea sa creanțele garantate aparținând CEC BANK în valoare de 11.273.483,22 lei reprezentând 15,1214 % din creanțele garantate și 14,7653% din total creanțe și a creanței în valoare de 27.431.104,87 lei aparținând KRUK România SRL reprezentând 35,9276 % din total creanțe și 36,7941% din creanțele garantate, însumând astfel 50,70% din total creanțe și 51,925% din total creanțe garantate. Urmare a notificărilor privind aceste cesiuni de creanțe a fost întocmit Tabelul Definitiv de creanțe actualizat la data de 26.04.2024, publicat în BPI nr.8168/29.04.2024, care reflectă subrogarea noului creditor în drepturile creditorilor cedenți CEC BANK S.A și KRUK România SRL.

În data de 03.05.2024, d-nul. UMBRĂRESCU PETRU-RĂZVAN cesează în favoarea sa creanțele furnizorilor indispensabili VESTRA INDUSTRY SRL în valoare de 151.564,64 lei, reprezentând 0,1985 % din total creanțe și 15,1489 % din total creanțe ale furnizorilor indispensabili și CONTROLTECH SOLUTIONS SRL în valoare de 419.548,30 lei reprezentând 0,5495 % din total creanțe și 42,0334 % din total creanțe ale furnizorilor indispensabili. Urmare a notificărilor privind aceste cesiuni de creanțe a fost întocmit Tabelul Definitiv de creanțe actualizat la data de 07.05.2024, publicat în BPI nr.5705/07.05.2024, care reflectă subrogarea noului creditor în drepturile creditorilor cedenți CEC BANK S.A și KRUK România SRL.

În data de 07.05.2024, Adunarea Creditorilor, convocată la inițiativa noului creditor majoritar hotărăște suspendarea Planului de Reorganizare modificat și îndreptat prin erată, propus de Administratorul judiciar, și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 10.01.2024 și a efectelor acestuia.

La termenul acordat de instanță din data de 24.04.2024, s-a acordat termen de continuare a procedurii la data de 02.10.2024 și a fost amânată pronunțarea privind confirmarea planului de reorganizare aprobat de Adunării Creditorilor la data de 10.01.2024 pentru data de 08.05.2024. La data de 08.05.2024, judecătorul sindic a amânat pronunțarea la data de 15.05.2024 pentru discutarea modificării planului de reorganizare, iar la data de 15.05.2024, acesta a repus pe rol cauza în ceea ce privește discutarea modificării planului de reorganizare pentru a se pune în discuția părților conexarea dosarului asociat la dosarul de procedură, considerând că aceasta trebuie soluționată prin aceeași hotărâre, urmând ca părțile să-și exprime punctul de vedere în ceea ce privește Adunarea Creditorilor din 07.05.2024 prin care s-a aprobat suspendarea planului de reorganizare modificat și îndreptat, dacă mai există interes în ceea ce privește modificarea acestuia.

La termenul din data de 05.06.2024, s-a stabilit un termen de judecată la data de 19.06.2024 pentru preschimbarea termenului de judecată acordat în dosarul de fond din data de 02.10.2024.

## 2 Precizări introductive

### 2.1 Contextul Planului de Reorganizare

Având în vedere cele menționate în Preambului Planului de Reorganizare și ținând cont de intențiile investiționale ale creditorului majoritar, atât în nume personal cât și ca reprezentant al grupului de forme UMB, dar și stadiul procedurii la acest moment, apare ca fiind necesară Modificarea Planului de Reorganizare ce are la bază noua strategie a creditorului majoritar privind plata creditorilor și acordarea unei șanse reale debitorului de redresare și reinserție în circuitul economic. Astfel, prezentul Plan de Reorganizare Modificat își propune respectarea principiilor fundamentale definite de Legea nr. 85/2014, respectiv:

- (a) Asigurarea unui grad de recuperare a creanțelor superior unei proceduri de faliment (dar și celorlalte planuri propuse până la acest moment) și derularea procedurii într-un timp util și rezonabil, de o manieră obiectivă și imparțială, cu minimum de costuri;
- (b) Asigurarea accesului la surse de finanțare, cu acordarea unui regim adecvat pentru protejarea acestor creanțe;
- (c) Asigurarea unui tratament egal al creditorilor de același rang;
- (d) Fundamentarea votului pentru aprobarea planului de reorganizare pe criterii clare, cu asigurarea unui tratament egal între creditorii de același rang, a recunoașterii priorităților comparative și a acceptării unei decizii a majorității, urmând să se ofere celorlalți creditori plăți egale sau mai mari decât ar primi în faliment;
- (e) Asigurarea șansei de redresare eficientă și efectivă a afacerii și protejarea locurilor de muncă ale debitoarei.

### 2.2 Temeiul juridic al Planului de Reorganizare Modificat

Depunerea prezentului Plan de Reorganizare Modificat este întemeiată pe prevederile art. 139 alin. (5) LPI, raportat la prevederile art. 133 și următoarele din aceeași lege.

*„Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic.”*

### 2.3 Autorul Planului de Reorganizare Modificat

Planul de Reorganizare Modificat este elaborat de creditorul UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR în contextul deținerii a 50,69% din totalul creanțelor debitoarei, conform ultimului Tabel Definitiv Actualizat, publicat în BPI nr. 8535/08.05.2024.

Vocația autorului de a propune Modificarea de Plan este conferită de art.132 alin.(1), lit.c) – ” unul sau mai mulți creditori deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în Tabelul Definitiv de creanțe”

### 2.4 Documentele pe baza cărora a fost elaborată modificarea Planului de Reorganizare

Planul de reorganizare a fost elaborat având în vedere următoarele informații:

- situațiile financiare ale Debitorului, așa cum rezultă din rapoartele de activitate ale administratorului judiciar și datele financiare furnizate de Societate;
- situația portofoliului de contracte curente, așa cum rezultă din rapoartele de activitate ale administratorului judiciar;
- situația resurselor umane, așa cum rezultă din rapoartele de activitate ale administratorului judiciar;
- alte informații și documente furnizate cu ocazia rapoartelor de activitate;
- rapoartele de evaluare și testul creditorului privat realizate anterior redactării prezentului, respectiv la datele 16.09.2021 și 19.12.2023 .

### 2.5 Calendarul estimativ cu privire la Planul de Reorganizare

Calendarul estimativ al procesului de modificare a Planului de Reorganizare este următorul:

Depunerea Planului de Reorganizare modificat	17.06.2024
Ședința Adunării Creditorilor în vederea votării Planului de Reorganizare modificat	10.07.2024
Cererea de confirmare adresată judecătorului-sindic	Est. 10.07.2024

## 3 Prezentarea generală a societății TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

### 3.1 Prezentare generală

Potrivit actului constitutiv și înregistrărilor de la Registrul Comerțului, TOTALGAZ INDUSTRIE SRL este organizată ca o societate cu răspundere limitată, înregistrată la Registrul Comerțului nr. J22/3277/1994, având cod unic de înregistrare 6658553.

Obiectul principal de activitate al TOTALGAZ INDUSTRIE SRL este conform codului CAEN– 2651

*Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație.*

TOTALGAZ INDUSTRIE SRL are înregistrate două puncte de lucru în Iași și comuna Cristian (jud. Brașov) și Sucursala TOTALGAZ INDUSTRIE SRL Sucursala Chișinău, situată în Chișinău.

### 3.2 Scurt istoric

Societatea a fost înființată în anul 1994 având ca obiect principal de activitate fabricarea de echipamente de măsură, verificare, control și navigație (regulate de presiune de uz casnic și industrial, stații și panouri de reglare – măsurare, supape de descărcare și de blocare, filtre separatoare și filtre încălzitoare, separatoare, amortizoare de zgomot, toate pentru gaze naturale).

În anul 2009, denumirea Societății a devenit TOTALGAZ INDUSTRIE SRL.

Societatea a înființat o sucursală în Republica Moldova – TOTALGAZ INDUSTRIE SRL Sucursala Chișinău, situată în Chișinău, str. Ștefan cel Mare nr. 180, MD-2004, în vederea derulării proiectului VESTMOLDTRANSGAZ. Având în vedere rezilierea contractului aferent proiectului menționat, această sucursală urmează a fi închisă.

De asemenea, Societatea a înființat două puncte de lucru, în comuna Cristian, județul Brașov (str. Gheorghe Lazăr nr. 19 – locație utilizată în temeiul unui contract de împrumut ce expira la 31.08.2025) și în Iași (str. Păcurari nr. 128 – locație proprie).

### 3.3 Structura capitalului social

Capitalul subscris și vărsat integral este 10.960.000 lei, împărțit într-un număr de 1.000 părți sociale în valoare de 10.960 lei fiecare, integral vărsat de acționarii persoane fizice.

În prezent structura capitalului social, respectiv acțiunile, sunt deținute de către următorii acționari, conform informațiilor obținute de la Registrul Comerțului:

#### i. PĂRĂU JĂNICA

- Calitate: asociat
- Cetățenie: română
- Data nașterii: 03.05.1957
- Aport la capital: 3.288.000 RON
- Aport vărsat total: 3.288.000 RON
- Aport vărsat: 3.288.000 RON
- Număr acțiuni: 300
- Cota de participare la beneficii / pierderi: 30% / 30%

#### ii. PĂRĂU IOAN

- Calitate: asociat
- Cetățenie: română
- Data nașterii: 18.09.1954
- Aport la capital: 7.672.000 RON
- Aport vărsat total: 7.672.000 RON
- Aport vărsat: 7.672.000 RON
- Număr acțiuni: 700
- Cota de participare la beneficii / pierderi: 70% / 70%

Conform informațiilor disponibile în Registrul Comerțului, nu există asociați persoane juridice.

Potrivit informațiilor oferite de Oficiul Registrului Comerțului (extras din Registrul la 24.09.2023 asupra părților sociale ale TOTALGAZ INDUSTRIE SRL), respectiv Registrului Național de Publicitate Mobilieră și informațiilor conținute în dosarele de executare nr. 581/S/2020, respectiv 140/S/2021 aflate pe rolul BEJA Sirbu, Viziteu și Calistru, au fost instituite sechestre, după cum urmează:

- Asupra celor 700 de părți sociale deținute de Părau Ioan au fost instituite sechestre în favoarea :
  - (a) societății INSPET SA conform Procesului-verbal de sechestru nr. 579 din data de 15.07.2020)
  - (b) EXIMBANK SA, actuala EXIM Banca Românească conform Procesului-verbal de sechestru nr. 357/N/2020 din data de 02.07.2021);
  - (c) Banca Românească, actuala EXIM Banca Românească în baza Procesului Verbal de Sechestru nr.450/2020 din data de 06.08.2021;
  - (d) First Bank SA (creanță deținută în prezent de dl. Umbrărescu Alexandru – Teodor);
  - (e) CEC Bank SA (creanță deținută în prezent de dl. Umbrărescu Alexandru – Teodor);
  - (f) Trandafirescu Sorin Alexandru;

(g) Credit Europe Bank SA.

– Asupra celor 300 de părți sociale deținute de Pârău Jenica au fost instituite sechestre în favoarea :

- (a) EXIMBANK SA, actuala EXIM Banca Românească conform Procesului-verbal de sechestru nr. 357/N/2020 din data de 02.07.2021);
- (b) Banca Românească, actuala EXIM Banca Românească în baza Procesului Verbal de Sechestru nr.450/2020 din data de 06.08.2021;
- (c) First Bank SA (creanță deținută în prezent de dl. Umbrărescu Alexandru – Teodor);
- (d) CEC Bank SA (creanță deținută în prezent de dl. Umbrărescu Alexandru – Teodor);
- (e) Trandafirescu Sorin Alexandru.
- (f) Credit Europe Bank SA..

Conform informațiilor disponibile la ONRC, sunt menționate mai multe popriri asupra părților sociale instituie prin Procesele Verbale nr.534/S/2020 din data de 14.10.2020, nr.581/S/2020 din data de 01.07.2021 și 27.10.2021, nr.140/S/2021 din data de 01.07.2021, nr.357/N/2020 din data de 02.07.2021, nr.450/2020 din data de 06.08.2021.

### 3.3.1 Executarea părților sociale deținute de dl Pârău Ioan în capitalul TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

i. Cu privire la dosarul execuțional 579/2020, SCPEJ ZABOLOTNĂI și MURARIU, deschis la cererea creditorului INSPET SA, s-au formulat doua contestații la executare:

- Dosarul nr. 19068/245/2022 înregistrat pe rolul Tribunalului Iași, stadiu procesual – apel instanța a suspendat judecata cauzei până la soluționarea definitivă a cauzei înregistrate sub nr. de dosar 21869/245/2022 pe rolul Judecătoriei Iași.
- 21869/245/2022 - înregistrat pe rolul Tribunalului Iași, stadiu procesual – fond, termen de judecată: 11.10.2024

ii. Referitor la dosarul execuțional 581/S/2020 aflat pe rolul BEJA Sirbu și Vezeteu instanța a admis apelul declarat de apelanta Totalgaz Industrie SRL împotriva Sentinței civile nr. 5991/30.03.2023 pronunțată de Judecătoria Iași în dosarul nr. 28733/245/2021, și a schimbat aceasta sedntință, după cum urmează:

- a admis cererea de conexare formulată de Totalgaz Industrie SRL București, prin administrator judiciar în consortiu KPMG Restructuring SRL, în contradictoriu cu pârâții First Bank SA (creanță cesionată catre Kruk Romania SRL) , Kruk Romania SRL (creanță cesionată catre Umbrărescu Alexandru Teodor), CEC Bank SA București-Sucursala Iași (creanță cesionată catre Umbrărescu Alexandru Teodor), Trandafirescu Sorin Alexandru, Inspet SA, Exim Banca Românească SA, continuator în drepturi al intimatelor Banca Romaneasca SA și Banca de Export Import a României Eximbank SA, Pârău Ioan și Pârău Jânica.
- a conexat dosarul de executare nr. 581/S/2020 al BEJA Sirbu și Vezeteu la dosarul de executare silită nr. 579/2020 al SCPEJ Zabolotnai și Murariu, în vederea efectuării executării silite de către acesta din urmă.
- a stabilit valoarea cheltuielilor de executare silită efectuate în dosarul de executare silită nr. 581/S/2020 al BEJA Sirbu și Vezeteu la valoare de 192.356,48 lei, din care 190.530,48 lei reprezentând onorariu executor judecătoresc (TVA inclus) și 1828 lei reprezentând cheltuieli: 80 lei taxe judiciare de timbru, 442,5 lei taxe postale, 150 lei taxe notare urmărire în CF,



297,50 lei taxe obținere informații, consumabile, 25 lei taxă eliberare copii acte OCPI și 833 lei onorariu expert.

- iii. Dosarul 21869/245/2022 (Contestația la executare împotriva Încheierii din data de 27.07.2022 a executorului judecătoresc):
- La primul termen din 28.10.2022 instanța a respins ca neîntemeiată cererea formulată de contestatoarea TOTALGAZ INDUSTRIE privind reducerea sumei solicitate de către SCPEJ ZABOLOTNĂI și MURARIU în cuantum de 1469,65 lei, reprezentând contravaloarea copiilor certificate de pe înscrisurile din dosarul execuțional nr. 579/2020. La termenul din 21.04.2023 instanța a suspendat cauza. Cu privire la cele dispuse de instanță, TOTALGAZ INDUSTRIE a achitat către executorul judecătoresc contravaloarea copiilor certificate de pe înscrisurile din dosarul execuțional nr. 579/2020 și, ulterior, a depus o cerere de repunere a cauzei pe rol. Instanța a repus cauza pe rol la data de 19.01.2024, iar la termenul de judecată din data de 25.03.2024 au fost respinse excepția lipsei calității procesual active și excepția lipsei de interes, invocate de intimat. Următorul termen de judecată este stabilit în data de 11.10.2024.
- iv. Dosarul 19068/245/2022 (Contestația la executare împotriva anunțului/ publicației de vânzare din 20.06.2022 privind licitația publică stabilită pentru data de 14.07.2022):
- La data de 27.01.2023, instanța a admis contestația la executare formulată de TOTALGAZ INDUSTRIE în contradictoriu cu intimații și, în consecință, a anulat Anunțul emis/ publicația de vânzare emisă la data de 20.06.2022 de SCPEJ ZABOLOTNĂI și MURARIU în dosarul de executare nr. 579/2020, precum și toate actele subsecvente acesteia emise în dosarul de executare nr. 579/2020. Împotriva Sentinței Civile nr. 699/27.01.2023, creditorul INSPET SA a formulat apel la data de 14.02.2023, iar TOTALGAZ INDUSTRIE a depus apel incident privind motivele contestației care au fost respinse ca neîntemeiate de către instanța de fond. La termenul de judecată din data de 14.03.2024, instanța a suspendat judecata cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 21869/245/2022 înregistrat pe rolul Judecătoriei Iași.
- v. Dosarul 16226/245/2020 (Contestația la executare împotriva proceselor-verbale de sechestrul privind autoturismele proprietatea TOTALGAZ INDUSTRIE și cuantumul cheltuielilor de executare):
- La termenul din 18.06.2021 instanța a admis în parte acțiunea civilă având ca obiect contestație la executare, formulată de contestatorii PĂRĂU IOAN și TOTALGAZ INDUSTRIE SRL în contradictoriu cu INSPET SA, astfel cum a fost modificată și a anulat în parte încheierea nr. 579/18.06.2020 privind stabilirea cuantumului cheltuielilor de executare silită în dosarul nr. 579/2020, în sensul înlăturării sumei de 3.537,71 lei înscrisă cu titlu de taxă pe valoare adăugată (19%).
- vi. Dosarul 16226/245/2020\* (Apel împotriva încheierii instanței din 18.06.2021 privind soluția de reducere parțială a cheltuielilor de executare. Cu privire la această acțiune, instanța de apel a pronunțat o soluție la data de 07.09.2023 în sensul admiterii apelurilor, anulând sentința nr. 7198/18.06.2021 a Judecătoriei Iași și trimițând cauza spre rejudecare.
- La data de 05.10.2023, a fost înregistrată pe rolul Judecătoriei Iași contestația la executare (etapa rejudecare). Următorul termen de judecată este stabilit în data de 19.06.2024, pentru administrarea probei cu înscrisuri.
- vii. Dosarul 22203/245/2021 (Contestația la executare împotriva Încheierii din data de 17.08.2021 a executorului judecătoresc privind desemnarea expertului evaluator):

- Ca urmare a solicitării de către Societate prin Administrator Judiciar a suspendării cauzei până la soluționarea apelului din dosarul 16226/245/2021 (apel), la termenul din 18.03.2022, instanța a dispus suspendarea judecării cauzei conform art. 413 alin. (1) pct. 1 din Codul de Procedură Civilă. La termenul din data de 13.11.2023, instanța a stabilit termen administrativ de verificare a cauzei de suspendare la data de 13.05.2024, însă nu a fost publicată o soluție pe portal în acest sens.
- viii. Cu privire la dosarul execuțional 581/S/2020, BEJA SÎRBU, VEZETEU ȘI CALISTRU, în care creditorii sunt FIRST BANK SA, CEC BANK SA BUCUREȘTI-SUCURSALA IAȘI, TRANDAFIRESCU S. A., EXIM BANCA ROMÂNEASCĂ SA și INSPET SA, menționăm faptul că TOTALGAZ INDUSTRIE a formulat cererea de conexare a dosarelor execuționale, înregistrată sub număr de dosar 28733/245/2021, la Judecătoria Iași.
- La termenul de judecată din 30.05.2023 instanța a respins cererea formulată de petenta TOTALGAZ INDUSTRIE SRL în contradictoriu cu FIRST BANK SA, CEC BANK SA BUCUREȘTI, TRANDAFIRESCU SORIN ALEXANDRU, EXIM BANCA ROMÂNEASCĂ SA, PĂRĂU IOAN, PĂRĂU JĂNICA privind conexarea executărilor silit efectuate asupra părților sociale deținute de debitorii PĂRĂU IOAN și PĂRĂU JĂNICA la capitalul social al Societății inițiate de creditorii sus-menționați, executări ce fac obiectul dosarelor de executare nr. 581/S/2020 instrumentat de Biroul Executorilor Judecătorești Asociați Sîrbu, Vezeteu și Calistru și nr.579/2020 instrumentat de Biroul Executorilor Judecătorești Asociați Zabolotnai și Murariu.

Totalgaz Industrie SRL a formulat cerere de apel, iar Tribunalul Iași a admis apelul declarat de apelanta Totalgaz Industrie SRL împotriva Sentinței civile nr. 5991/30.03.2023 pronunțată de Judecătoria Iași în dosarul nr. 28733/245/2021, și a schimbat aceasta sentință, după cum urmează:

- a admis cererea de conexare formulată de Totalgaz Industrie SRL București, prin administrator judiciar în consorțiu KPMG Restructuring SRL, în contradictoriu cu pârâții First Bank SA (creanță cesionată către Kruk Romania SRL), Kruk Romania SRL (creanță cesionată către Umbrărescu Alexandru Teodor), CEC Bank SA București-Sucursala Iași (creanță cesionată către Umbrărescu Alexandru Teodor), Trandafirescu Sorin Alexandru, Inspet SA, Exim Banca Românească SA, continuator în drepturi al intimatelor Banca Românească SA și Banca de Export Import a României Eximbank SA, Pârău Ioan și Pârău Jănica.
- a conexas dosarul de executare nr. 581/S/2020 al BEJA Sîrbu și Vezeteu la dosarul de executare silită nr. 579/2020 al SCPEJ Zabolotnai și Murariu, în vederea efectuării executării silit de către acesta din urmă.
- a stabilit valoarea cheltuielilor de executare silită efectuate în dosarul de executare silită nr. 581/S/2020 al BEJA Sîrbu și Vezeteu la valoare de 192.356,48 lei, din care 190.530,48 lei reprezentând onorariu executor judecătoresc (TVA inclus) și 1828 lei reprezentând cheltuieli: 80 lei taxe judiciare de timbru, 442,5 lei taxe postale, 150 lei taxe notare urmărire în CF, 297,50 lei taxe obținere informații, consumabile, 25 lei taxă eliberare copii acte OCPI și 833 lei onorariu expert.

#### 3.4 Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al TOTALGAZ INDUSTRIE, conform codului CAEN este – 2651

*Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație.*

### 3.5 Reprezentantul legal

Având în vedere că în cadrul procedurii de insolvență nu a fost ridicat dreptul de administrare, reprezentantul legal al debitoarei este administratorul Special, în limita atribuțiilor menționate la art. 56 din LPI și de Planul de Reorganizare. În perioada de reorganizare, poziția de administrator special a fost ocupată, succesiv, de următoarele persoane:

- i. MARIUS ȚURCANU, desemnat prin Hotărârea Adunării Asociaților debitoarei TOTALGAZ INDUSTRIE SRL din data de 23.12.2021;
- ii. SCHIELD SRL, desemnat prin Hotărârea Adunării Asociaților debitoarei TOTALGAZ INDUSTRIE SRL din data de 03.10.2022, fără efectuarea formalităților de publicitate;
- iii. LEONARD TOTH, desemnat prin Hotărârea Adunării Asociaților debitoarei TOTALGAZ INDUSTRIE SRL din data de 13.03.2023.

Potrivit art. 54 din LPI, mandatul administratorului statutar a încetat începând cu data desemnării administratorului special.

În ceea ce privește prerogativele de conducere ale Adunării Asociaților, potrivit art. 55 din LPI activitatea acestui organ de conducere este suspendată, putând fi convocată de administratorul judiciar în cazurile expres și limitativ prevăzute de LPI.

Supravegherea activității Debitoarei este realizată de Administratorul Judiciar, având în principal atribuțiile menționate de art. 58 din LPI. Prin Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 26.10.2020 a fost confirmat ca administrator judiciar definitiv consorțiul format din KPMG RESTRUCTURING SPRL și EUROBUSINESS LRJ SPRL.

Conducerea efectivă a societății la data elaborării modificării Planului de reorganizare este asigurată de următorii directori și șefi departamente:

### 3.6 Directori

Nr crt	Nume și prenume	Compartiment	Funcție
1	Turcanu Marius	S 2. Director general	Director general
2	Valcescu Edmand-Gabriel	S 3 Tehnic și Proiectare	Director tehnic
3	Ragneala Roxana	S 2.0 Comercial	Director comercial

Șefi compartimente/sectii			
	Nume și prenume	Compartiment	Funcție
1	Biholar Razvan-Claudiu	S 3.1.1.1 Valve de proces	șef departament Valve de proces
2	Scafariu Radu-Ionut	S 3.1 Proiectare echipamente	coordonator Proiectare echipamente
3	Ghinder Emanuel-Vasile	S 3.1.1 Proiectare SRM	coordonator Proiectare SRM
4	Butnariu Eugen-Margarit	S B Calitate	manager calitate
5	Sabau Bogdan-George	S 4.1 Aprovizionare	șef comp. Aprovizionare
6	Dragomir Victor-Daniel	S 5.1 Planificare și Lansare	șef comp Planificare productie
7	Sandu LiVia	S B Resurse umane și Salarizare	șef compartiment Resurse umane
8	Arghel Simona-Gina	S 6.1.1 Laborator END	șef Laborator examinari nedistructive
9	Popovici George	S 6.2.1.2 Electrice și Automatizari	șef departament Automatizari Executie
10	Bunau Ioan-Catalin	S 5.1.1 Tehnologie și Normare	șef compartiment Normare
11	Mardar Catalin	S 9 SIPPSSM&GSU	șef S.I.P.P.S.S.M.&G.S.U.
12	Bofu Alexandra-Elena	S 6.2 Mediu	responsabil mediu
13	Munteanu Elena-Laura	S 7 Contabilitate	șef compartiment Contabilitate
14	Serban Emanuel-Gabriel	S 2.1.1 Service	coordonator Service
15	Albu Vasilica	S 9.1 Administrativ și Paza	șef comp. Administrativ
16	Macovei Traian-Bogdan	S 5.2 Confecții metalice și Producție robinete	șef secție Confecții metalice-sudura
17	Mofolea Gheorghita-Catalin	S 5.2.1.1 CNC și Prelucrări mecanice	șef secție CNC
18	Sava Dumitru	S 5.2.1.1 CNC și Prelucrări mecanice	șef secție Prelucrări mecanice
19	Hincu Cristian	S 5.2.1 Montaj reglatoare	șef secție Montaj reglatoare

### 3.7 Resurse umane

În perioada de la data intrării Societății în insolvență și până în prezent, evoluția numărului de salariați ai Societății este prezentată după cum urmează:

Tabelul: Evoluția numărului de salariați

31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024
137	143	136	135	132

La momentul elaborării primului Plan de Reorganizare, s-a constatat ca fiind necesară redefinirea organigramei, restructurarea acesteia având ca termen sfârșitul celui de-al doilea trimestru de reorganizare, pentru a permite prin concurs ocuparea/confirmarea pozițiilor cheie al Debitoarei, cum ar fi, dar fără a se limita la de director financiar, HR și Juridic și comercial.etc,

Prin prezentul Plan se are în vedere implementarea unei noi scheme de personal și a unei noi organigrame ce urmează a fi elaborată în concordanță cu specificul procesului de producție, cu noile investiții estimate și corelată cu re poziționarea societății în piață, în concordanță cu legislația muncii, având la baza următoarele principii:

- Ca un prim pas, comasarea atribuțiilor administratorului special cu cele ale directorului general și definirea clară a atribuțiilor acestuia, atât procedurale cât și de management operațional, cu definirea clară a criteriilor de performanță. Această măsură este o practică uzuală a societăților aflate întrun proces de restructurare, fiind necesară corelația dintre atribuțiile administratorului special în cadrul procedurii cu atingerea performanțelor solicitate de implementarea prezentului Plan;
- Comasarea/desființarea unor departamente și, implicit a numărului de șefi de departament și/sau directori în vederea asigurării unei structuri elastice și optimizării proceselor decizionale;
- Analiza nivelului de salarizare și orientarea către personalul direct productiv și cu aport substanțial la creșterea profitabilității.
- Optimizarea structurii de personal corelat cu nivelul contractelor/comenzilor în vederea creșterii profitabilității societății.

Măsurile vor fi implementate după o analiză a personalului și elaborarea unei set de indicatori de performanță specifici, precum și a necesității deschiderii unui punct de lucru având în vedere intențiile investiționale ale Umbrărescu Alexandru Teodor în zona de vest a țării și alocarea de personal acestui punct.

La data **01.04.2022**, așa cum rezultă din Rapoartele Administratorului Judiciar, s-a implementat o nouă organigramă, diferită de cea stabilită prin **Planul de Reorganizare**, astfel:



#### 4 Activitatea desfășurată de Societate

Activitatea desfășurată de Societate este o activitate de producție, TOTALGAZ INDUSTRIE fiind singura companie românească care produce o gamă completă de echipamente pentru gaze naturale de la segmentul de extracție la cel de distribuție.

Portofoliul de produse și servicii includ următoarele:

Tabel 1: Tipurile de produse și servicii oferite de TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

Stațiile de reglare-măsurare-predare (SRMP), Stațiile de reglare-măsurare (SRM) și Panourile de reglare-măsurare (PRM):	Ansamblu de aparate, armături și accesorii montate într-un cofret metalic, cu rol de filtrare – reglare – măsurare a gazelor naturale, folosite în sistemul de distribuție a gazelor naturale; îndeplinește funcții de menținere constantă a presiunii de ieșire, măsurare a cantității gazelor livrate către consumatori, curățire, protecție la suprapresiune și subpresiune.
Robinete folosite în instalații de gaze naturale, instalații de apă, instalații de încălzire, instalații de aer comprimat, instalații pentru produse petroliere:	Mediul de lucru poate fi: gaze naturale și gaze necorozive, apa, produse petroliere. Sunt robinete cu trecere completă, cu corpuri din oțel și cu obturator sferic ghidat sau flotant, realizate prin procedee de forjare, turnare și prelucrări mecanice, fiind destinate instalațiilor și rețelelor de transport și distribuție de gaze naturale cu presiune înaltă, medie și joasă.
Robinetele de reglare cu ventil de tip RR 931:	Robinetele de reglare sunt construite pe baza corpurilor de armură cu patru flanșe, fiind proiectate pentru utilizare industrială, în procese de reglare industrială a fluidelor, în rețelele de transport și distribuție de gaze naturale.
Reglatoarele de presiune (de tip RTG 420, RTG 406, RTG 320, RTG 25)	Reglatoarele de presiune se utilizează pentru reducerea și reglarea presiunii gazelor naturale și G.L.P., asigurând menținerea constantă a presiunii de ieșire, în limitele grupei de reglare, la variația presiunii de intrare și a debitului.
Separatoarele (tip STG 651, STG 653, Stg 654, Stg 655)	Separatoarele sunt utilizate oriunde este necesar ca gazele să fie curate, fără nici un fel de impurități solide sau lichide. Se recomandă pentru protejarea conductelor, echipamentelor și aparatelor care ar putea fi deteriorate din cauza gazului contaminat cu diverse particule. Acestea prezintă un grad înalt de separare și pierderi reduce de presiune.
Stațiile de lansare/ primire godevil	Sunt instalații compacte utilizate pentru lansarea și/sau primirea PIG-urilor inteligente pentru diverse aplicații: curățare, înlăturarea condensantului din conductele de transport gaze naturale, separarea produselor pompate unul după altul în aceeași conductă, inspecție, diagnosticare, detectare și observare, măsurare, control și reparații.
Instalațiile de uscare gaze prin absorbție cu săruri delicvescente SU-AD.D	Sunt instalații care realizează eliminarea apei prezente în gazele naturale, sub formă de vapori, la predarea lor din câmpul de extracție (producție sau depozite subterane) în sistemul de transport. Gazele naturale conțin vapori de apă, vapori care sunt considerați a fi cele mai comune impurități din amestecul de gaze naturale.
Instalațiile de odorizare OD 832 E	Realizează odorizarea gazelor naturale prin principiul injecției. Unitatea de control a instalației primește un semnal proportional cu volumul de gaz, de la un contor, îl procesează și comandă durata și numărul de deschideri ale injectorului. La fiecare deschidere injectorul trimite cantitatea de lichid odorant prestabilită, printr-un sistem de injecție, în debitul de gaz.

## 5 Analiza pieței de echipamente folosite în industria gazului

### 5.1 Piața gazelor naturale din România

Date actuale

În calitate de producător de echipamente pentru industria gazului, perspectivele comerciale ale companiei sunt direct influențate de proiectele de infrastructură energetică, de proiectele derulate de operatorii tehnici ai sistemelor naționale de transport din regiune, precum și de necesitățile companiilor de distribuție.

Totalgaz se bucură de o poziție dominantă pe această piață de nișă, fiind singurul producător autohton de echipamente pentru industria gazului care oferă soluții complete, personalizate față de solicitări.

Având nu doar capacitate de producție, dar și know-how-ul elaborării soluțiilor de proiectare pentru cele mai complexe aplicații, societatea a reușit să vină în întâmpinarea clienților cu pachete complete, răspunzând astfel celor mai exigente criterii de performanță.

Pornind de la eferescența proiectelor curente din energie și consolidându-și o poziție de top ca producător de echipamente pentru industria gazului este realist să estimăm că șansele de reorganizare ale societății sunt sustenabile.

În susținerea acestora, s-a ținut seama în special de:

Planurile de investiții ale operatorilor de transport gaze naturale din regiune, cu preponderență SNTGN Transgaz cu privire la extinderea infrastructurii de gaz existente. Conform PLANULUI DE DEZVOLTARE A SISTEMULUI NAȚIONAL DE TRANSPORT GAZE NATURALE 2021 – 2030, din analiza stării tehnice a Sistemului Național de Transport în PDSNT, se desprinde necesitatea investițiilor SNT la nivelul SRM-urilor îmbatrânite, fapt confirmat de numeroasele proiecte pe care Transgaz își propune să le realizeze în următorii 5 ani. Valoarea cumulată a procedurilor de atribuire planificate de Transgaz se ridică la câteva sute milioane EUR. De altfel numărul de proiecte scoase la licitație de Transgaz în ultimele luni depășește de x 10 ori numărul proiectelor similare din aceeași perioadă a anului trecut. Compania Totalgaz direct sau prin partenerii săi participă la toate aceste proiecte.

În cadrul proiectelor din SNT, dar și în cadrul proiectelor la clienți strategici precum Romgaz/ Delgaz/ OMV Petrom/ ENGIE sau Wartsila Finland OY calculăm o rată semnificativă de succes în concretizarea contractelor din pipeline și forecast.

Planurile de dezvoltare la nivel regional care sunt relevante pentru corectă apreciere a cererii din piață; în acest sens planurile de investiții și proiectele derulate de operatorii tehnici ai sistemelor naționale de transport din regiune au în vedere, printre altele, următoarele componente:

În contextul celor două noi resurse importante de aprovizionare cu gaze naturale (gazele naturale din Marea Caspică și Marea Neagră), se conturează poziția geo-strategică a României în regiune. Pentru valorificarea acestei poziții, este însă imperativă conectarea piețelor centrale europene la aceste resurse.

Cererea în piață este asigurată pentru următorii ani prin investiții care vizează valorificarea resurselor de energie primară recent descoperite.

Portofoliul de produse și profilul de producător al Totalgaz este unic pe piața gazului din România iar mixul de soluții comercializate de companie ceea ce asigură o poziție bună în raport cu restul jucătorilor din piață

Avem în vedere și **strategia națională de dezvoltare și conectare a localităților la gaz.**

Prin această strategie, toate localitățile care nu beneficiază de distribuție de gaze, urmează să fie racordate și alimentate în condițiile prevăzute prin Regulamentul ANRE. S-au alocat fonduri pentru rețelele de distribuție gaz prin mixuri financiare ce încorporează fonduri europene, fonduri de la guvern pentru reconstrucție și reabilitare și fonduri locale iar **licitațiile pentru atribuirea acestor contracte sunt în desfășurare.** Menționăm că au fost înregistrate peste 2000 de unități administrative teritoriale (UAT) sau Asociații de Dezvoltare Intercomunitară (asocieri de UAT-uri –

n.r.) care au solicitat eliberarea avizului tehnic de principiu (ATP)/avizului tehnic de racordare (ATR) privind soluția tehnică de racordare la SNT, în scopul elaborării studiului de fezabilitate necesar pentru procedura de concesionare a serviciului de distribuție ori a racordării la SNT. Prin realizarea acestor conducte / SRM-uri se asigura alimentarea cu gaze naturale a unui număr aproximativ de 432.670 de consumatori casnici și 7.900 de instituții publice, investițiile ridicându-se la peste 1 miliard de lei.

Compania Totalgaz a finalizat o **ampla operațiune de marketing având ca grup tinta UAT-urile ce implementează proiecte de racordare la infrastructura de gaz** (cu SRM), campanie în urma careia deja s-au semnat mai multe contracte prin care societatea s-a angajat la furnizarea de SRM-uri. În atasament regăsiți lista completă a grupului proiectelor tinta actualizată la luna iulie a.c.. Sunt deja semnate contracte de furnizare SRM în cadrul a aproximativ zece astfel de proiecte și sunt în pipeline alte câteva zeci de proiecte (media unui astfel de proiect se cifrează la 500.000 euro)

Se estimează ca această piață se situează pentru Totalgaz la minim 30-40 milioane euro în următorii 4 ani.

Tabel 2: Proiecte estimate de TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

DETALII PROIECT	VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)
Infiintare rețea de distribuție gaze naturale în comuna Tuzla, județul Constanța	18,844,469.00
Proiectare și execuție lucrări pentru proiectul "INFIINTAREA REȚELOR INTELIGENTE DE DISTRIBUȚIE DE GAZE NATURALE ȘI BRANSAMENTE ÎN COMUNELE SANSIMION ȘI SANTIMBRU, JUDEȚUL HARGHITA"	22,101,895.00
SERVICII DE PROIECTARE ȘI EXECUȚIE LUCRĂRI ÎN CADRUL PROIECTULUI "INFIINTARE DISTRIBUȚIE DE GAZE NATURALE ÎN ORAȘUL MURFATLAR ȘI SATUL APARTINATOR SIMINOC, JUD. CONSTANTA"	47,531,682.00
Proiectare și Execuție lucrări aferente obiectivului de investiții "Infiintare distribuție de gaze naturale în comuna Poarta Alba, județul Constanța"	35,276,195.00
Proiectare și execuția de lucrări pentru proiect "INFIINTAREA INFRASTRUCTURII INTELIGENTE DE DISTRIBUȚIE DE GAZE NATURALE ȘI RACORDAREA GOSPODĂRIILOR ȘI CONSUMATORILOR NON-CASNICI PUBLICI ÎN COMUNELE TOMESTI, CARTA, DANESTI, MADARAS, EXTINDEREA ȘI MODERNIZAREA REȚELEI EXISTENTE ÎN COMUNA SANDOMINIC"	46,389,026.00
Servicii de proiectare și asistență tehnică din partea proiectantului și execuție lucrări de construcții pentru implementarea proiectului cu titlul Infiintare sistem distribuție gaze naturale în satele Maracineni, Capatanesti și Potoceni, aparținătoare Comunei Maracineni, jud. Buzău, cod SMIS 148795	67,724,807.00
Proiectare și execuția de lucrări pentru proiect INFIINTAREA REȚELEI INTELIGENTE DE DISTRIBUȚIE DE GAZE NATURALE, BRANSAMENTE ȘI ALIMENTARE CU GAZE NATURALE, COMUNA OZUN, JUDEȚUL COVASNA	26,939,957.00
Proiectare și Execuție Infiintare rețele inteligente de distribuție a gazelor naturale în comuna Sanmartin, județul Bihor	74,127,419.00
Servicii de proiectare și de asistență tehnică din partea proiectantului pe parcursul execuției de lucrări precum și execuția lucrărilor pentru	30,591,289.00

<b>DETALII PROIECT</b>	<b>VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)</b>
obiectivul de investitii: CONTINUARE LUCRARI INFIINTARE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA DELENI, JUDETUL IASI	
Proiectare, asistenta tehnica si executie lucrari la obiectivul de investitie: "INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA STEFAN CEL MARE, JUDETUL VASLUI	25,361,640.00
EXTINDERE SISTEM DE CANALIZARE MENAJERA IN SATELE ZAVOIU, CHIRCA, COJOCARU, MERI, COMUNA MOGOSANI, JUDETUL DAMBOVITA	20,861,200.00
EXTINDERE (INFIINTARE) SISTEM DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE SAT FAGETU, ORAS MIOVENI, JUD. ARGES - (PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI )	6,613,535.00
SERVICII ELABORARE PROIECT TEHNIC, ASISTENTA TEHNICA DIN PARTEA PROIECTANTULUI SI EXECUTIA LUCRARILOR DE CONSTRUCTII PRIVIND OBIECTIVUL DE INVESTITII INFIINTARE RETEA DE ALIMENTARE CU GAZE NATURALE IN COMUNA SANCRAIU, JUDETUL CLUJ	30,613,625.00
Proiectare si Executie Infintarea retelelor inteligente de distributie a gazelor naturale in comunele Draganesti, Buntesti, Rieni, Lazuri de Beius, Pietroasa, judetul Bihor	70,615,161.00
,Proiectare si executie lucrari in cadrul proiectului „INFIINTARE SISTEM DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA SUSENI JUDETUL HARGHITA	21,934,193.00
Proiectare si executie "Introducere retele inteligente de gaze naturale in Zona Metropolitana Oradea- etapa 1	70,089,442.00
Servicii de proiectare, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie lucrari pentru obiectivul de investitii: INFIINTARE SISTEM DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN COMUNA POGONESTI, CU SATELE COMPONENTE, POGONESTI, BELCESTI SI POLOCIN, JUDETUL VASLUI	8,289,768.00
Servicii de Elaborare PT+DDE, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie lucrari pentru obiectivul de investitii DEZVOLTARE RETEA INTELIGENTA DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN TERITORIUL ASOCIATIEI DE DEZVOLTARE INTERCOMUNITARA GAZ VALEA MOLDOVITEI (COMUNA VAMA, COMUNA FRUMOSU, COMUNA VATRA MOLDOVITEI SI COMUNA MOLDOVITA, JUDETUL SUCEAVA)	97,034,892.00
Proiectare si Executie Infintare retea inteligenta de distributie a gazelor naturale in vederea cresterii nivelului de flexibilitate, siguranta si eficienta in operare in Comunele Tileagd, Tetchea, Astileu si Orasul Alesd, Judetul Bihor	91,705,045.00
Achizitie servicii elaborare proiect tehnic, asistenta tehnica din partea proiectantului si executia lucrarilor de constructii privind obiectivul de investitii INFIINTARE RETEA INTELIGENTA DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA CASTELU SI SATELE APARTINATOARE, JUDETUL CONSTANTA	36,149,726.00



<b>DETALII PROIECT</b>	<b>VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)</b>
Servicii de Elaborare Proiect de Autorizare a executarii lucrarilor de Construire, Proiect Tehnic, Detalii de Executie, Verificare Tehnica a Proiectului si Asistenta Tehnica pe perioada executiei si executie lucrari pentru obiectivul DEZVOLTAREA RETELELOR INTELIGENTE DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA BAIA DE CRIS, JUD. HUNEDOARA	41,148,578.00
INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN SATELE IZVORU, GRAJDANA, HALES, PADURENII, STREZENI, TISAU SI VALEA SALCIILOR, APARTINATOARE COMUNEI TISAU, JUDETUL BUZAU	31,778,204.00
Proiectare si executie lucrari pentru realizarea obiectivului ALIMENTAREA CU GAZE NATURALE A COMUNEI VICTORIA CU SATELE APARTINATOARE, JUDETUL IASI	48,155,872.00
Servicii de Elaborare PT+DDE, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie lucrari pentru obiectivul de investitii DEZVOLTARE RESEA INTELIGENTA DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN TERITORIUL ASOCIATIEI DE DEZVOLTARE INTERCOMUNITARA BAZINUL SOLCA BUCOVINEI (COMUNA ARBORE, COMUNA IASLOVAT, COMUNA VOLOVAT, COMUNA BURLA, ORAS MILISAUTI SI ORAS SOLCA, JUDETUL SUCEAVA)	97,335,414.00
Lucrari de Infiintarea distributiei de gaze naturale in Comuna Ceplenita, cu satele apartinatoare: Ceplenita, Buhalnita, Poiana Marului si Zlodica, judetul Iasi	20,786,920.00
Infiintare sistem inteligent de distributie a gazelor naturale - comuna Simian judetul Mehedinti - Satele Simian, Cerneti si Dedovita Noua (etapa 1) -cod proiect 140617	49,197,501.00
Proiectare si executie lucrari de constructie resea de gaze naturale in cadrul proiectului DEZVOLTAREA RETELELOR INTELIGENTE DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN COMUNELE BARU, SANTAMARIA ORLEA SI SALASUL DE SUS, JUDETUL HUNEDOARA Cod SMIS 2014+ 149423 comuna BARU	15,198,927.00
Servicii de elaborare a documentatiei tehnico-economice la stadiul DTAC+DTCO+PT+DDE, asistenta tehnica din partea proiectantului + executie lucrari in cadrul proiectului cu titlul ALIMENTARE CU GAZE NATURALE COMUNA SAGU, LOC. SAGU SI CRUCENI	18,962,265.00
Servicii de Elaborare Proiect de Autorizare a executarii lucrarilor de Construire, Proiect Tehnic, Detalii de Executie, Verificare Tehnica a Proiectului si Asistenta Tehnica pe perioada executiei si executie lucrari pentru obiectivul DEZVOLTAREA RETELELOR INTELIGENTE DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA RIBITA, JUD. HUNEDOARA	10,732,493.00
Servicii de proiectare ,asistenta tehnica si executie -Racord si statie de reglare -masurare (SRMP) amplasat pe raza UAT Tilisca pentru investitia Infiintare sistem de distributie gaze naturale ,racord si statie de reglare -masurare in localitatile Jina,Poiana Sibiului,Rod,Tilisca,judetul Sibiu cod SMIS 145521	4,880,588.00

<b>DETALII PROIECT</b>	<b>VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)</b>
Proiectare si executie lucrari pentru obiectivul INFIINTARE SISTEM DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA BALILESTI, JUDETUL ARGES	26,762,916.00
Proiectare, executie si asistenta tehnica din partea proiectantului pentru obiectivul: „Extindere retea de alimentare si distributie gaze naturale in comuna Banca, judetul Vaslui	24,238,473.00
Servicii de proiectare si Executie Lucrari pentru obiectivul: Infiintare retea inteligenta de distributie gaze naturale in judetul Prahova - comunele Cocorastii Mislii, Valcanesti, Cosminele, Dumbravesti, Varbilau, Alunis, Stefesti, Berteza si orasul Slanic	147,043,325.00
Proiectare tehnica, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie lucrari pentru obiectivul: INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNELE SLOBOZIA, MALU SI VEDEA, SATELE APARTINATOARE SLOBOZIA, MALU SI VEDEA, JUDETUL GIURGIU	44,833,132.00
PROIECTARE, ASISTENTA TEHNICA SI EXECUTIE LUCRARI PENTRU OBIECTIVUL DE INVESTITIE INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA DICHISENI, JUDETUL CALARASI	9,319,317.00
PROIECTARE, ASISTENTA TEHNICA SI EXECUTIE LUCRARI PENTRU OBIECTIVUL DE INVESTITIE INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA JEGALIA, JUDETUL CALARASI	17,163,538.00
PROIECTARE, ASISTENTA TEHNICA SI EXECUTIE LUCRARI PENTRU OBIECTIVUL DE INVESTITIE INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA UNIREA, JUDETUL CALARASI	
PROIECTARE, ASISTENTA TEHNICA SI EXECUTIE LUCRARI PENTRU OBIECTIVUL DE INVESTITIE INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA UNIREA, JUDETUL CALARASI	11,004,471.00
Proiectare si executie lucrari de constructie retea de gaze naturale pentru obiectivul INFIINTARE RETEA DE DISTRIBUTIE SI RACORDURI GAZE NATURALE IN COMUNA SALASU DE SUS, LOCALITATILE OHABA DE SUB PIATRA, SALASU DE JOS, SALASU DE SUS, MALAIESTI, NUCSOARA, ZAVOI, RAU ALB, PAROS, RAU MIC, COROUESTI SI PESTERA, JUD. HUNEDOARA in cadrul contractului de finantare cod SMIS 2014+ 149423	20,769,019.00
SERVICII ELABORARE PROIECT TEHNIC, ASISTENTA TEHNICA DIN PARTEA PROIECTANTULUI SI EXECUTIA LUCRARILOR DE CONSTRUCTII PRIVIND OBIECTIVUL DE INVESTITII "INFIINTARE RETEA INTELIGENTA DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA POIENI, JUD. CLUJ	114,826,630.00
INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN CADRUL PARTENERIATULUI VALEA GEMARTALUIULUI, JUDETUL OLT (COMUNELE BALDOVINESTI, GAVANESTI, OBOGA, VULPENI, DOBRETU, CALUI)	106,294,439.00

DETALII PROIECT	VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)
PROIECTARE + EXECUTIE aferent investitiei INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN SATELE PROASPETI, LINIA DIN VALE, CURTISOARA, DOBROTINET, PIETRISU SI RAITIU, COMUNA CURTISOARA, JUDETUL OLT	27,623,758.00
Proiectare si executie lucrari pentru realizarea obiectivului Infiintare sistem inteligent de distributie gaze naturale in comunele Studina, Gradinile si Brastavatu, Judetul Olt	81,326,789.00
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI IN CADRUL PROIECTULUI "Dezvoltare de retele inteligente de distributie a gazelor naturale pentru autoritatile publice locale: Criscior, Iliia si Dobra - UAT Criscior, judetul Hunedoara	32,328,085.00
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI IN CADRUL PROIECTULUI "Dezvoltare de retele inteligente de distributie a gazelor naturale pentru pentru autoritatile publice locale: Criscior, Iliia si Dobra - UAT Iliia, judetul Hunedoara	46,817,124.00
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI IN CADRUL PROIECTULUI Dezvoltare de retele inteligente de distributie a gazelor naturale pentru autoritatile publice locale: Criscior , Iliia si Dobra - UAT Dobra, judetul Hunedoara	36,146,968.00
Contract achizitie publica PROIECTARE + EXECUTIE aferent investitiei EXTINDERE RELETE INTELIGENTE DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN ORASUL BALCESTI, JUD. VALCEA, initiata sub incidenta prezentei clauze suspensive, in sensul ca incheierea contractului de achizitie publica este conditionata de alocarea creditelor bugetare cu aceasta destinatie	33,716,992.00
Realizare retea distributie gaze naturale in satele Picior de Munte, Boboci si Padureni apartinatoare comunei Dragodana, judetul Dambovita faza intocmire proiect tehnic si detalii de executie, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie lucrari	7,203,406.00
Infiintarea, extinderea si modernizarea retelei inteligente de distributie a gazelor naturale in Municipiul Targu Secuiesc si satul apartinator Lunga	46,057,421.00
Lucrari (PROIECTARE SI EXECUTIE) INFIINTARE RETEA INTELIGENTA DE ALIMENTARE CU GAZE NATURALE IN COMUNA LICURICI, JUDETUL GORJ	21,073,403.00
Executie lucrari in vederea realizarii obiectivului investitional: „Dezvoltarea retelelor inteligente de distributie a gazelor naturale in vederea cresterii nivelului de flexibilitate, siguranta, eficienta in operare, precum si de integrare a activitatilor de transport, distributie si consum final in comuna Viile Satu Mare, jud. Satu Mare	
Servicii elaborare proiect tehnic, asistenta tehnica din partea proiectantului si executia lucrarilor de constructii privind obiectivul de investitii: Infiintare sistem de distributie gaze naturale in comuna Bujoreni, judetul Valcea Specialitatea: retele inteligente de distributie gaze naturale	34,502,670.00
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI IN CADRUL PROIECTULUI "Dezvoltare de retele inteligente de distributie a gazelor	32,007,819.00

<b>DETALII PROIECT</b>	<b>VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)</b>
naturale pentru autoritatile publice locale: Criscior, Ilia si Dobra - UAT Criscior, judetul Hunedoara	
Realizare retea distributie gaze naturale in satele Picior de Munte, Boboci si Padureni apartinatoare comunei Dragodana, judetul Dambovita faza intocmire proiect tehnic si detalii de executie, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie lucrari	14,216,812.00
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI IN CADRUL PROIECTULUI "Dezvoltare de retele inteligente de distributie a gazelor naturale pentru autoritatile publice locale: Criscior, Ilia si Dobra - UAT Dobra, judetul Hunedoara	35,777,497.00
Executie lucrari pentru obiectivul INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA BABA ANA, SATELE APARTINATOARE BABA ANA, CIRESANU, CONDURATU, SATU NOU, JUDETUL PRAHOVAPOIM 2014 -2020, SM 8.2	23,754,508.00
Achizitie servicii de proiectare, asistenta tehnica si executie lucrari pentru obiectivul de investitii Infiintare retea de distributie gaze naturale in comuna Vultureu, judetul Vrancea	34,402,887.00
INFIINTARE RETEA INTELIGENTA DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN COMUNA CREACA, JUDETUL SALAJ	39,934,000.00
Contract de executie de lucrari privind Realizare si dezvoltare sistem de distributie gaze naturale in localitatea Curita, apartinatoare Primariei Comunei Casin, judetul Bacau.	1,545,898.00
PT, DE SI EXECUTIE "INFIINTARE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN SATUL GHIGHIU, COMUNA BARCANESTI, JUDETUL PRAHOVA	1,709,968.00
PROIECTARE + EXECUTIE aferent investitiei EXTINDEREA RETELEI DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN SATELE LIVEZI SI GURA VAIL, COMUNA PODARI, JUD. DOLJ ETAPA a II a	1,576,088.00
Proiectare si executie lucrari pentru investitia "INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA DOFTEANA, CU SATELE APARTINATOARE DOFTEANA, BOGATA, CUCUIETI, LARGA, HAGHIAC, SEACA, STEFAN VODA, JUDETUL BACAU"	54,500,648.00
Servicii de proiectare, asistenta tehnica din partea proiectantului si executia lucrarii: la SNT si statie de reglare-masurare (SRMP)"amplasat pe raza UAT Poarta Alba pentru investitia „Infiintare distributie gaze naturale in comuna Poarta Alba" -Cod SMIS 142841	6,421,889.00
Servicii de proiectare, asistenta tehnica din partea proiectantului si executie de lucrari pentru obiectivul de investitii Infiintare retea inteligenta de distributie gaze naturale medie presiune si racorduri de gaze naturale in U.A.T. Medgidia, sat Valea Dacilor si Remus Opreanu	17,211,131.00
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI IN CADRUL PROIECTULUI "Dezvoltare de retele inteligente de distributie a gazelor naturale pentru autoritatile publice locale: Criscior, Ilia si Dobra - UAT Ilia, judetul Hunedoara	46,371,317.00

DETALII PROIECT	VALOARE TOTALA ESTIMATA (LEI)
Proiectare, asistenta tehnica si executie lucrari la obiectivul de investitie: "INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN LOCALITATILE VULTURESTI SI VOINESTI, APARTINATOARE COMUNEI VULTURESTI, JUDETUL VASLUI	11,209,578.58
DEZVOLTAREA RETELELOR INTELIGENTE DE DISTRIBUTIE A GAZELOR NATURALE IN VEDEREA CRESTERII NIVELULUI DE FLEXIBILITATE, SIGURANTA, EFICIENTA IN OPERARE, PRECUM SI DE INTEGRARE A ACTIVITATILOR DE TRANSPORT, DISTRIBUTIE SI CONSUM FINAL IN COMUNA SANDULENI, JUDETUL BACAU	30,460,111.99
Proiectare, asistenta tehnica si executie lucrari in cadrul proiectului INFIINTARE SISTEM INTELIGENT DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN SATELE VANATORI, JORASTI, MIRCESTII NOI, MIRCESTII VECHI, BALTA RATEI SI RADULESTI APARTINATOARE COMUNEI VANATORI, JUDETUL VRANCEA"	69,071,137.88
SERVICII DE PROIECTARE SI EXECUTIE LUCRARI DE INFIINTARE SISTEM DE DISTRIBUTIE GAZE NATURALE IN COMUNA GRADISTEA, JUDETUL CALARASI.	45,181,345.39
Serviciul de proiectare si executie a lucrarilor pentru ALIMENTAREA CU GAZE NATURALE A COMUNELOR FELNAC (SATELE FELNAC SI CALUGARENI) SI ZADARENI (SAT BODROGU NOU), JUDETUL ARAD	18,903,716.36
Lucrarilor de executie in cadrul proiectului Infiintare retea inteligenta de distributie a gazelor naturale in comuna Cociuba Mare, judetul Bihor	25,894,414.00

Față de concurenții din piață, compania are anumite avantaje competitive care asigură un grad de încredere ridicat pentru îndeplinirea targeturilor stabilite prin planul de reorganizare: Profesionalismul și experiența bogată a personalului și specialiștilor Totalgaz; Profilul unic de producător; Capacitatea și ritmul de a lansa produse noi; Investițiile realizate în cei aproape 30 de ani de activitate, echipamentele de ultimă generație și laboratoarele specializate; Procesul modern de producție; Punerea la dispoziția clienților a unui pachet de soluții complete și personalizate conform necesităților acestora;

- (a) Serviciile pre-vanzare oferite clienților; soluțiile tehnice, customizate, gama diversificată de produse oferite, proiectate și realizate pentru întreg domeniul de petrol și gaze, începând de la sondele de extracție și ajungând până la consumatorul final (casa); Livrarea pe piețe internaționale, lipsa barierelor de desfacere;
- (b) Servicii post vanzare; societatea asigură servicii de mentenanță și intervenții cu echipe mobile, în toată țara, atât în perioada de garanție, cât și în cea de postgaranție.

Piețele din lanțul valoric al gazului românesc sunt concentrate, iar **concurența în acest domeniu este limitată, cu referire** la piețele de producție/import/transport/depozitare/distributie, unde numărul de jucători este deosebit de limitat.

În cadrul pieței din România, așa cum este această delimitată de producătorii și integratorii de echipamente de gaz, concurența referitoare la intersecția cu anumite produse/soluții din gama oferită de către TOTALGAZ, este prezentată în tabelul următor:

Tabel 3: Comparație piață – produse/soluții din gama oferită de TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

	Valve de proces	Skid-uri	Vase	Robinete	Stații uscare	EPPC	Scada
TOTALGAZ INDUSTRIE	X	X	X	X	X	X	X

ARMAX GAZ		X	X			X	
CONFIND			X			X	
BAT MEDIAS		X				X	
HEAT GAZPET	X	X					
INSPET						X	
HABAU						X	
CISGAZ						X	
SUTECH						X	
ADREM						X	X

Portofoliul de produse si profilul de producator al Totalgaz este unic pe piata gazului din Romania, iar activitatea societatii este deosebit de specializata.

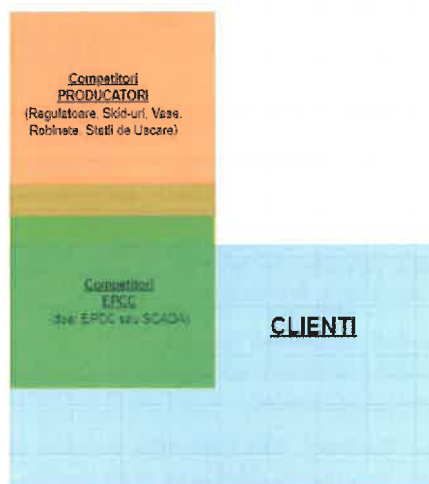
Prin mixul de solutii comercializate, compania si-a asigurat o pozitie unica fata de restul jucatorilor din piata, astfel incat, pe segmentul de produse aflat in portofoliul Totalgaz, competitia este conjuncturala.

Piata de gaz fiind deosebit de nisata si numarul de beneficiari finali fiind unul limitat pana la declansarea programelor finantate prin PNRR, apare fenomenul in care (cu exceptia competitorilor-producatori ca Armax Gaz, Confind si Heat Gazgep), toti ceilalti competitori directi ai Totalgaz pe zona de EPCC sunt mai degraba parteneri, putand imbraca in diverse proiecte si statutul de clienti.

Situatia aceasta, a fost generata de contextul proiectelor majore dezvoltate in Romania in ultimii ani, proiecte de anvergura care ar fi fost imposibil de realizat in absenta unui efort comun al jucatorilor de pe piata.

De precizat este faptul ca nu au calitatea de clienti ai Totalgaz, competitorii care la randul lor sunt producatori si care in lista de mai sus, se intersecteaza cu Totalgaz si la alte categorii in afara de EPCC sau SCADA, respectiv: Armax Gaz, Confind si Heat Gazgep sunt competitori reali, directi.

Schematic, situatia ar fi urmatoarea pe piata internă:



Este de asemenea, important de luat in considerare, realitatea regionala in care SNTGN Transgaz, prin Vestmoldtransgaz a preluat incepand cu luna septembrie 2023 operarea sistemului de transport din Republica Moldova, context in care **societatea va putea accesa si proiecte de infrastructura**

dezvoltate in tara vecina. Vor fi proiecte europene, pentru dezvoltarea infrastructurii transfrontaliere .

Este aici de importanta maiora pozitionarea societatii in nord-estul tarii, la distanta de doar 20 km de granita cu Republica Moldova. Amintim aici si faptul ca producatorul Totalgaz a realizat toate SRM-urile si nodurile de robineti aferente interconectorului spre Chisinau in faza 2, facilitand independenta energetica a tarii vecine.

Considerende legate de mediu: Băncile europene (BEI, BERD) încep să condiționeze acordarea de finanțare pentru infrastructura de existența unei **strategii de decarbonizare și de implementarea unor acțiuni concrete pentru decarbonizarea rețelei de transport (prin transportul unui mix de gazmetan cu H2, gaz sintetic sau biogaz)**. In România, mai mult de jumătate din populație nu este deservită de gaz natural, folosind surse de energie poluante, cu emisii ridicate, costisitoare și dăunătoare sănătății. Prin PNRR (Planului Național de Redresare și Reziliență), pentru regiunile neconectate la rețelele de transport și distribuție gaz natural, România se angajează să construiască de la bun început rețele capabile pe deplin să integreze gazele viitorului, precum hidrogenul. Din estimările preliminare, pentru regiunile cele mai slab conectate la infrastructura de distribuție de gaz natural unde racordarea este aproape inexistentă, se propune prin PNRR ca aceste regiuni să devină pilot pentru implementarea rețelelor inteligente a viitorului, cu emisii scăzute de carbon. România intenționează să dezvolte o Strategie națională dedicată hidrogenului, care să se bazeze pe definirea unui set de politici cu scopul de a ghida, coordona și mobiliza investițiile publice și private în domeniile producției, stocării, transportului și consumului/utilizării de hidrogen (gaze regenerabile). Ulterior va fi revizuit cadrul legislativ necesar stimulării acestui domeniu.

Insertia hidrogenului în rețeaua inteligentă se va realiza după stația de măsură și reglaj (SMR) a sistemului național de transport gaze natural, evitându-se astfel absorbția hidrogenului în rețeaua de transport națională, realizarea mixului (blending) realizandu-se astfel în condiții de securitate maximă.

## 5.2 Piata Externa

Cu privire la piața externă, calitatea principală a produselor Totalgaz este aceea că sunt proiectate și realizate pentru întreg domeniul de petrol și gaze, deservind procese ce pornesc de la sondele de extracție și ajungând până la consumatorul final (casnic). Această calitate permite comercializarea produselor pe toate piețele internaționale.

Astfel, relațiile comerciale cu companii din Japonia, Egipt, Finlanda reprezintă o marcă a calității Totalgaz și există certitudinea că vom menține portofoliul de clienți externi.

Aici este important de menționat **contractul strategic in valoare de peste > 14 milioane de euro, Hayah Karima**, in care Totalgaz este angajat alături de cinci dintre cele mai importante companii naționale de gaz din Egipt, inclusiv Egypt Gas, Taqa Gas, Natgas. Contractul face parte din strategia națională de dezvoltare economică a Egiptului și va asigura o plusvaloare semnificativă pentru creditori la momentul când se va încasa. Mai important, acest contract pune bazele pentru noile proiecte strategice în care Totalgaz se poate implica în calitate de producător în Egipt.

Pe plan extern, competitorii principali ai companiei sunt evidențiați în tabelul de mai jos. Compania deține o cota de piață importantă în Egipt și Republica Moldova, fiind chiar lider de piață pe anumite sectoare în aceste țări.

Tabel 4: Comparație piață externă – produse/soluții din gama oferită de TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

	Valve de process	Skid-uri	Vase	Robinete	Statii Uscare	EPCC
TOTALGAZ INDUSTRIE	X	X	X	X	X	X
Pietro Florentini	X	X		X		X
Valvitalia		X	X	X		X

Heat Group	X	X				
RMA				X		
VASTAS				X		X
RMG	X	X				

Totalgaz își menține poziția predominantă pe piața prin procese de producție acreditate și prețuri competitive.

Acreditarile internaționale și certificările naționale ale produselor și proceselor TOTALGAZ constituie de asemenea un important avantaj competitiv pe piața.

Toate aceste elemente sunt premisele continuării activității și garanția transformării TOTALGAZ INDUSTRIE SRL într-o companie rentabilă cu o poziție de top în cadrul societăților de profil și nu în ultimul rând, o companie cu capital privat românesc.

### 5.3 Persoanele de specialitate desemnate potrivit prevederilor articolului 61 din Legea 85/2014

Ca urmare a aprobării Comitetului Creditorilor din data de 28.12.2020, pentru realizarea evaluării activelor din patrimoniul Debitorului a fost desemnat VERIDIO SRL.

Raportul de evaluare a patrimoniului Debitorului a fost întocmit în procedură și după la dosarul cauzei la termenul din data de 09.04.2021. Administratorul Judiciar a publicat un anunț privind depunerea raportului de evaluare în BPI nr. 6459/12.04.2021.

Raportul de evaluare menționat a luat în calcul inclusiv constatările IRIGC cu privire la producția neterminată aflată în stoc; de altfel, aceste constatări au fost reflectate și în situațiile contabile ale Debitoarei, valoarea de realizare (calculată ca procent de realizare aplicat la valoarea contractului semnat cu VESTMOLDTRANSGAZ) fiind înlocuită cu o valoare recalculată pe baza costurilor de producție, a costurilor de proiectare directă și a regiilor aferente, justificat de rezilierea contractului semnat cu VESTMOLDTRANSGAZ.

Raportul de evaluare, întocmit de VERIDIO SRL și după la dosarul cauzei, are în vedere stabilirea cuantumului garanțiilor pentru creanțele garantate și a valorilor de lichidare în scenariul unui faliment, precum și în pregătirea premiselor planului de reorganizare a activității Debitoarei, conform prevederilor art. 103 Legii nr. 85/2014.

În cadrul ședinței Comitetului Creditorilor din data de 12.02.2021, convocată de Administratorul Judiciar, creditorii au aprobat onorariului VERIDIO SRL pentru realizarea testului creditorului privat.

Împotriva raportului de evaluare după la dosarul cauzei, au formulat obiecțiuni creditorii ALPHA BANK ROMANIA SA, FIRST BANK SA și CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA formându-se dosarul asociat 3516/99/2020/a8. Acestea fiind respinse.

De asemenea, Testul creditorului privat a fost elaborat de către evaluatorul independent FAIRVALUE CONSULTING SRL (avut în vedere la modificarea Planului de Reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor din data de 10.01.2024).

### 5.4 Măsuri privind acordarea unei protecții corespunzătoare creditorului care beneficiază de cauze de preferință

Conform prevederilor art. 103 din Legea 85/2014, creanțele beneficiare ale unei cauze de preferință se înscriu în tabelul definitiv până la valoarea garanției stabilită prin evaluare, dispusă de administratorul judiciar sau de lichidator. În cazul în care valorificarea activelor asupra cărora poartă garanția se va face la un preț mai mare decât suma înscrisă în tabelul definitiv sau definitiv consolidat, diferența favorabilă va reveni tot creditorului garantat, chiar dacă o parte din creanța sa fusese înscrisă ca o creanță chirografară, până la acoperirea creanței principale și a accesoriilor ce se vor calcula.

În temeiul art. 103 din LPI, Administratorul Judiciar a dispus efectuarea unei evaluări a bunurilor aflate în patrimoniul Societății în scopul determinării valorii de piață și a valorii de lichidare a acestor bunuri.



Evaluarea a fost întocmită cu respectarea prevederilor legale, de către un evaluator membru ANEVAR în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare (IVS).

În urma confirmării rezultatelor raportului de evaluare, creditorii beneficiari ai unor cauze de preferință au fost înscrși în tabelul definitiv de creanțe la valoarea stabilită prin evaluare.

Având în vedere finalizarea evaluării și existența unor bunuri care nu sunt esențiale pentru reorganizarea Debitoarei (autovehicule, ipotecate în favoarea creditorilor ALPHA BANK și TRANDAFIRESCU SORIN ALEXANDRU), la data de 19.04.2021, Administratorul Judiciar a convocat Adunarea Creditorilor în vederea aprobării strategiei de valorificare a acestor bunuri constând în 9 autoturisme, grevate de ipotecă constituite în favoarea ALPHA BANK ROMANIA și TRANDAFIRESCU SORIN ALEXANDRU. Prin Hotărârea Adunării Creditorilor a fost aprobată strategia de valorificare propusă (fie prin metoda licitației publice cu strigare, fie prin metoda negocierii directe cu supraofertare), astfel cum a fost consemnat în Procesul-Verbal al ședinței din data de 19.04.2021, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 7077/20.04.2021, nefiind formulate contestații formulate împotriva acestei hotărâri a creditorilor. Urmare a implementării acestor măsuri, creditorul ALPHA BANK ROMÂNIA a fost îndeștulat integral, iar creditorului TRANDAFIRESCU SORIN ALEXANDRU i-au fost distribuite sumele de bani corespunzătoare bunului mobil valorificat.

#### 5.5 Tabelul definitiv al creanțelor față de TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

La data de 17.08.2021 a fost elaborat Tabelul Definitiv al creanțelor TOTALGAZ INDUSTRIE, cu data de referință 12.08.2020. Acest tabel a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 13779/18.08.2021 și ulterior rectificat prin tabelul publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 14876/09.09.2021.

În Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8535/08.05.2024 a fost publicat Tabelul definitiv actualizat la data de 08.05.2024, urmare a cesiunilor de creanța din 24.04.2024, 02.05.2024 și 03.05.2024, potrivit prevederilor art. 49 alin (2) lit. c) din Legea 85/2014 având următoarea componentă:

*Tabel 5: Creanțe potrivit Tabelului definitiv actualizat*

Categorie (temeiul din LPI)	Sume admise (lei)	Creanțe scadente (lei)	Creanțe nescadente (lei)	Creanțe sub condiție rezolutorie (lei)	Creanțe sub condiție suspensivă (lei)
Creanțe garantate (art. 159)	74.552.975,53	74.552.975,53	0,00	0,00	1.184.861,50
Creanțe bugetare (art.161 alin. 5 LPI)	800.000,00	800.000,00	0,00	0,00	0,00
Creanțe chirografare (art.161 alin. 8 LPI)	998.130,62	998.130,62	0,00	0,00	0,00
Creanțe subordonate (art.161 alin. 10 LPI)		0,00	0,00	0,00	229.363.994,00
<b>TOTAL</b>	<b>76.351.106,14</b>	<b>76.351.106,14</b>			<b>230.584.855,50</b>

## 6 Analiza situației economico-financiare a Societății în perioada 2020 –2023

### 6.1 Analiza bilanțului

Potrivit Bilanțului rezultat din prelucrarea bilanței de verificare finale de la data de 31.12.2021 și a bilanței preliminare pentru 31.12.2022, principalele poziții bilanțiere indică o îmbunătățire a lichidității Societății, urmată de o ușoară diminuare a acesteia la sfârșitul lunii decembrie 2022.

Potrivit Bilanțului rezultat din prelucrarea bilanțelor de verificare la 31.12.2023 și 31.03.2024 rezultă ușoară îmbunătățire la nivelul lichidității Societății (martie 2024 vs. decembrie 2023) determinată în principal de creșterea creanțelor ca urmare a livrării unor proiecte, în contextul balansării creșterii stocurilor cu scăderea lichidităților și a menținerii relativ la același nivel a datoriilor.

În anul 2022, activele circulante au avut o evoluție descrescătoare față de 2021 explicată astfel:

- Creanțele externe au scăzut ca urmare a plăților efectuate în anul 2022 de CIS GAZ în legătură cu proiectul Moldova; soldul creanțelor aferente acestui proiect era de 7,76 mil. lei la sfârșitul anului 2021;
- Creanțele interne au crescut la sfârșitul lunii decembrie 2022 cu aproximativ 3,26 mil. lei prin facturarea proiectului DELGAZ, sold care a fost încasat parțial (2,79 mil. lei) în primul trimestru al anului 2023, iar restul se va încasa în lunile următoare;
- Stocurile au scăzut cu 1,64 mil. lei, corespunzător cu derularea lucrărilor din portofoliu.

Creșterea datoriilor în anul 2021 este explicată prin reconcilierile de sold făcute cu majoritatea băncilor, în urma cărora au fost recunoscute în contabilitate pentru creditorii supragarantați dobânzile datorate, calculate după cum urmează: la ratele de dobândă contractuale până la data confirmării Planului și la ratele de dobândă menționate în Plan (2% p.a.) ulterior confirmării din 08.12.2021.

Evoluția descrescătoare a datoriilor în anul 2022 comparativ cu decembrie 2021, provine în principal din plata dobânzilor datorate, conform prevederilor din Planul de Reorganizare.

În cadrul Creanțelor, sumele datorate de clienți Societății au crescut de la 8.5 mil. lei (dec.23) la 12.8 mil. lei (mar.24), avansurile plătite furnizorilor au crescut de la 1 mil. lei (dec.23) la 1.6 mil. lei (mar.24), în timp ce valoarea creanțelor imobilizate s-a modificat marginal de la dec.23 la mar. 24 (3.3 mil. lei vs. 3.5 mil. lei).

Principalele componente ale soldului Datoriilor sunt datoriile anterioare deschiderii insolvenței, care se plătesc conform Legii 85/2014: 0.99 mil. lei aferent creditorilor esențiali, 74.7 mil. lei datoriile către creditorii garantați, 0.8 mil. lei către creditorii bugetari și 54.9 mil. lei venituri înregistrate în avans reprezentând reducerile creanțelor potrivit planului de reorganizare.

Tabel 6: Evoluția și componența activului Societății 01.01.2020-31.03.2024

Poziția financiară a TOTALGAZ INDUSTRIE SRL POZIȚII BILANȚIERE (lei)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.05.2023	31.03.2024
Active imobilizate	66,271,584	63,831,449	61,733,626	60,907,130	59,392,375
Imobilizări necorporale	113,315	23,516	94,202	98,810	26,587
Imobilizări corporale	66,158,270	63,807,933	61,639,424	60,815,321	59,365,788

Poziția financiară a TOTALGAZ INDUSTRIE SRL POZIȚII BILANȚIERE (lei)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.05.2023	31.03.2024
Imobilizări financiare	-	-	-	-	-
<b>Active circulante</b>	<b>52,399,003</b>	<b>47,875,046</b>	<b>40,579,885</b>	<b>37,613,229</b>	<b>43,780,342</b>
Stocuri	29,370,389	27,823,841	26,180,171	25,556,439	24,791,280
Creanțe	20,687,005	17,615,965	12,137,963	10,584,746	17,792,537
Investiții pe termen scurt	-	-	-	-	-
Casa și conturi la bănci	2,341,610	2,435,239	2,261,751	1,472,045	1,196,525
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>352,000</b>	<b>366,397</b>	<b>118,116</b>	<b>342,564</b>	<b>72,148</b>
<b>Datorii</b>	<b>148,254,141</b>	<b>154,520,800</b>	<b>145,996,224</b>	<b>147,474,987</b>	<b>148,926,061</b>
Datorii plătibile pe termen scurt	148,254,141	154,520,800	145,996,224	147,474,987	148,926,061
Datorii plătibile pe termen mediu și lung	-	-	-	-	-
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>29,231,554</b>	<b>42,447,910</b>	<b>43,564,598</b>	<b>48,612,064</b>	<b>45,681,196</b>
Capital social	10,960,000	10,960,000	10,960,000	10,960,000	10,960,000
Rezerve	17,700,767	17,858,630	17,858,630	17,858,630	17,858,630
Rezerve din reevaluare	10,888,173	10,852,421	10,821,231	10,808,863	10,784,318
Rezultat reportat	1,738,856	72,020,435	82,135,061	83,192,091	83,167,545
Rezultat curent	67,041,637	10,098,526	1,069,398	5,047,467	3,430,106

Sursa: Date cf. Balanței de verificare furnizată de Societate; Prelucrări: Administratorul Judiciar potrivit rapoartelor de activitate

\*) În bilanța de verificare la 31.03.2024, transmisă la data de 21.05.2024 contul 121 Profit și pierdere are soldul inițial egal cu rezultatul anului încheiat la 31.12.2023; pentru a arăta performanța aferentă primului trimestru al anului 2024, Administratorul Judiciar a arătat rezultatul anului 2023 separat.

## 6.2 Analiza contului de profit și pierdere

Potrivit rezultatelor din prelucrarea bilanței de verificare finală de la data de 31.12.2021, principalii indicatori indică o diminuare semnificativă a pierderii pentru anul 2021 comparativ cu 2020. Anul 2022 s-a caracterizat printr-o volatilitate crescută a pieței, influențată de evenimentele din regiune, dar și de creșterile accentuate ale prețurilor materiilor prime și utilităților, ceea ce a dus la blocarea, amânarea sau chiar anularea unor proiecte, astfel că Societatea a înregistrat un rezultat brut negativ de 1,07 mil. lei (o îmbunătățire de 9,03 mil. lei comparativ cu anul 2021). Totuși, este de remarcat faptul că în anul 2022 Societatea a înregistrat un rezultat din exploatare pozitiv, de 73 mii lei, după ce în anii precedenți înregistrase pierdere.

Rezultatul operațional negativ de 5,05 mil. lei înregistrat în primele 5 luni ale anului 2023 a fost preponderent determinat de tipologia proiectelor decontate în această perioadă (proiecte cu ciclu scurt vs. proiecte cu ciclu lung). În plus, în această perioadă au fost lansate în execuție câteva proiecte cu ciclu lung de producție și decontare, al căror profit va fi surprins în rezultatul trimestrului 3.

Menționăm că la data elaborării acestui document situațiile financiare pentru anul 2022 nu fuseseră încă auditate, astfel că valorile prezentate în tabelul de mai jos pot varia față de valorile rezultate după definitivarea situațiilor financiare.

Tabel 7: Indicatori financiari

INDICATORI FINANCIARI (lei)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024	Note
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>28,759,276</b>	<b>56,206,394</b>	<b>34,197,885</b>	<b>33,931,213</b>	<b>10,608,534</b>	
Producția vândută	28,218,021	55,615,840	34,071,409	33,757,704	10,606,468	
Venituri din vânzarea mărfurilor	208,148	675,862	126,103	181,310	2,066	
Reduceri comerciale acordate	108,010	85,307	2,746	7,801	-	
Venituri din subvenții de exploatare	441,117	-	3,119	-	-	
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	32,906,570	1,384,375	245,313	4,159,365	1,986,556	Nota1
Alte venituri din exploatare	807,911	559,649	98,485	12,194	1	
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>3,339,383</b>	<b>55,381,668</b>	<b>34,051,057</b>	<b>29,784,042</b>	<b>12,595,090</b>	
COGS	20,865,682	27,009,766	16,544,060	14,720,911	4,285,198	
Cheltuieli cu personalul	11,775,604	11,379,263	10,906,156	12,341,595	3,439,690	

<b>INDICATORI FINANCIARI (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>Note</b>
Ajustări de valoare privind imobilizările	2,736,175	2,470,719	2,227,986	2,078,716	330,288	
Alte cheltuieli de exploatare	15,810,941	16,636,147	4,299,596	5,677,541	1,094,278	Nota2
Provizioane	6,913,015	1,384,482	-	-	-	
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>58,101,417</b>	<b>58,880,377</b>	<b>33,977,798</b>	<b>34,818,763</b>	<b>9,149,454</b>	
<b>REZULATUL din EXPLOATARE</b>	<b>61,440,800</b>	<b>3,498,709</b>	<b>73,259</b>	<b>5,034,721</b>	<b>3,445,636</b>	
Venituri financiare	803,998	2,867,755	136,544	98,340	1,604	
Cheltuieli financiare	6,351,187	9,467,572	1,279,201	610,323	17,134	Nota3
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	<b>5,547,189</b>	<b>6,599,817</b>	<b>1,142,657</b>	<b>511,983</b>	<b>15,530</b>	
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>66,987,989</b>	<b>10,098,526</b>	<b>1,069,398</b>	<b>5,546,704</b>	<b>3,430,106</b>	
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>67,041,637</b>	<b>10,098,526</b>	<b>1,069,398</b>	<b>5,546,704</b>	<b>3,430,106</b>	

Sursa: bilanțele de verificare la 31.12.2023 și la 31.03.2024 furnizate de Societate. Prelucrări: Administratorul Judiciar potrivit Raportului Trimestrial din 28.05.2024

Nota 1: Valoarea negativă semnificativă din anul 2020 a veniturilor aferente producției în curs de execuție a fost explicată și în cadrul analizei financiare din Planul de Reorganizare. Reamintim că în anul financiar 2020 a fost înregistrată o diminuare considerabilă a producției în curs de execuție cu efecte asupra rezultatului net al Societății, aceasta reprezentând o corecție în înregistrările contabile prin recalcularea producției în curs de execuție pe fondul rezilierii contractului nr. 16/2019 încheiat cu VESTMOLDTRANSGAZ SRL pentru Proiectul Moldova.

Nota 2: Comparativ cu anul 2020, anul 2021, valoarea Altor Cheltuieli de exploatare este cu 0.8 mil. lei mai mare, provenind în principal din următoarele variații: diminuarea cu 2,2 mil. lei a cheltuielilor cu reclamă și publicitate, diminuarea cu 2,1 mil. lei a cheltuielilor cu asigurările, deoarece Societatea fiind în insolvență nu a mai putut încheia polițe de garanție de bună execuție, și majorarea cu 5,3 mil. lei a cheltuielilor cu penalitățile.

În anul 2021, din valoarea "Altor cheltuieli de exploatare" cheltuielile cu amenzi și penalitățile pentru întârzieri în livrarea lucrărilor au fost de 10.8 mil. lei (65%), iar din această sumă 8,9 mil. lei se referă la executarea scrisorii de garanție de către VESTMOLDTRANSGAZ. În anul 2022, aceste cheltuieli sunt mult reduse, nivelul lor fiind de 0,3 mil. lei, ca urmare a eforturilor Societății de a livra la timp proiectele contractate.

Nota 3: Pentru anii financiari 2021 și 2022, cheltuielile financiare reflectă reconcilierea făcută cu majoritatea băncilor, inclusiv din perspectiva recunoașterii dobânzilor pentru creditorii supragaranțați la ratele de dobândă contractuale până la data confirmării Planului și la ratele de dobândă menționate în Plan ulterior confirmării.

### 6.3 Situația elementelor extrabilanțiere

La finalul lunii mai 2023, elementele extrabilanțiere sunt reprezentate de:

- Un bilet la ordin în valoare de 294.600 lei, emis de UTILITAR FLUID CONSTRUCT SRL și avalizat, având data scadenței la 30.09.2023, reprezentând partea din prețul contractului (90%) care se va plăti la termen, după livrare;
- Stocuri în custodie în valoare de 3,18 mil. lei, reprezentând materiile prime pe care Societatea le-a primit în custodie de la CIS GAZ SA pentru a le prelucra, în vederea livrării echipamentelor pentru Proiectul Egipt.

## 7 Situația juridică a activelor

Asupra activelor Societății au fost constituite drepturi de ipotecă și alte cauze de preferință în favoarea creditorilor.

### 7.1 Analiza garanțiilor constituite de TOTALGAZ INDUSTRIE în favoarea creditorilor și reflectate în tabelul de creanțe

Situația cauzelor de preferință purtând asupra bunurilor din patrimoniul TOTALGAZ INDUSTRIE și constituite în favoarea creditorilor în legătură cu îndeplinirea obligațiilor contractuale de restituire a sumelor împrumutate este prezentată în cele ce urmează.

Menționăm că, pentru scopul prezentării de mai jos, ipotecile având ca obiect creanțe comerciale și bunurile, acestea au fost reflectate doar la nivelul creanțelor născute, respectiv bunurilor existente la data deschiderii procedurii de insolvență, astfel cum, de fapt, au și fost evaluate în cadrul raportului de evaluare elaborat în procedură de către VERIDIO SRL.

### 7.2 Bunuri imobile ale TOTALGAZ INDUSTRIE afectate garanțiilor constituite în favoarea creditorilor

Potrivit contractelor de garanție (inclusiv procese-verbale de sechestru) anexate cererilor de admitere a creanțelor, formulate de creditorii, reflectate corespunzător în registrele de publicitate imobiliară, asupra următoarelor bunuri imobile au fost instituite drepturi de garanție. – Anexa nr. 2

### 7.3 Bunuri mobile și creanțele TOTALGAZ INDUSTRIE afectate garanțiilor constituite în favoarea creditorilor

În tabelul următor sunt evidențiate toate bunurile ipotocate în favoarea creditorilor, astfel cum au fost declarate în cadrul cererilor de admitere a creanțelor și pentru care au fost efectuate, până la data deschiderii procedurii de insolvență, formalitățile de publicitate.

#### *Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor -Anexa nr. 2*

Față de împrejurarea existenței în patrimoniul Debitoarei în insolvență a bunurilor ipotocate (inclusiv creanțe) și corespunzător cu valorile de evaluare determinate de VERIDIO SRL și incluse în Raportul de evaluare elaborat în procedură, creditorii care au fost înregistrați în categoria creanțelor beneficiare ale unor cauze de preferință cu valoarea creanțelor de la data deschiderii procedurii, dar nu mai mult de valoarea de evaluare a bunurilor asupra cărora poartă cauzele de preferință, iar orice eventual exces al creanței față de valoarea de evaluare menționată a fost înregistrat în categoria creanțelor chirografare sau bugetare, după caz.

## 8 Premisele modificării Planului de Reorganizare

Performanțele și indicatorii prognozați pentru activitatea debitorului aferenți perioadei de implementare a Planului confirmat prin Sentința Civilă nr.780/08.12.2021 nu au fost îndepliniți, în principal datorită apariției incertitudinilor pe piețele externe, creșterii inflației, a concurenței crescânde din piață au condus atât la apariția întârzierilor în plata creanțelor conform programului de plăți stabilit, dar și imposibilitatea recapitalizării societății, nivelul capitalului de lucru necesar fiind extrem de scăzut.

În acest context, s-a impus necesitatea modificării Planului de Reorganizare în vederea suplimentării resurselor necesare plății creditorilor.

În ședința Adunării Creditorilor din data de 10.01.2024 au fost supuse aprobării, Modificarea Planului de Reorganizare propus de consorțiul de administratori judiciari și Modificarea Planului de Reorganizare propus de debitor prin administrator special, fiind votată favorabil Modificarea de Plan elaborată de consorțiul de administratori judiciari.

Dat fiind contestațiile la hotărârea Adunării Creditorilor și cererile de infirmare a Planului înregistrate pe rolul instanței, au fost expuse concluziile părților în ședința din data de 24.04.2024, fiind amânată pronunțarea pentru data de 15.05.2024.

În data de 07.05.2024, Adunarea Creditorilor, convocată la inițiativa noului creditor majoritar hotărăște suspendarea Planului de Reorganizare modificat, propus de Administratorul judiciar și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 10.01.2024 și a efectelor acestuia.

În data de 24.04.2024, d-nul.UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODORcesionează creanțele garantate aparținând CEC BANK în valoare de 11.273.483,22 lei reprezentând 15,1214 % din creanțele garantate și 14,7653% din total creanțe și a creanței în valoare de 27.431.104,87 lei aparținând KRUK România SRL reprezentând 35.9276 % din total creanțe și 36,7941% din creanțele garantate, însumând astfel 50,70% din total creanțe și 51,925% din total creanțe garantate.Urmare notificărilor privind aceste cesiuni de creanțe a fost întocmit Tabelul Definitiv de creanțe actualizat la data de 26.04.2024, publicat în BPI nr.8168/29.04.2024, care reflectă subrogarea noului creditor în drepturile creditorilor cedenți CEC BANK S.A și KRUK România SRL.

În data de 03.05.2024, d-nul. UMBRĂRESCU PETRU-RĂZVAN cesionează creanțele furnizorilor indispensabili VESTRA INDUSTRY SRL în valoare de 151.564,64 lei, reprezentând 0,1985 % din total creanțe și 15,1489 % din total creanțe ale furnizorilor indispensabili și CONTROLTECH SOLUTIONS SRL în valoare de 419.548,30 lei reprezentând 0,5495 % din total creanțe și 42,0334 % din total creanțe ale furnizorilor indispensabili. Urmare notificărilor privind aceste cesiuni de creanțe a fost întocmit Tabelul Definitiv de creanțe actualizat la data de 07.05.2024, publicat în BPI nr.5705/07.05.2024, care reflectă subrogarea noului creditor în drepturile creditorilor cedenți CEC BANK S.A și KRUK România SRL.

Urmare a modificărilor din structura Tabelului de Creanțe, dar și intenției creditorului majoritar de investi în compania debitoarei, dat fiind potențialul debitului, prezentul plan reprezintă soluția viabilă, fundamentată pe baze realiste și având sprijinul unui investitor diligent pentru acoperirea masei credale întru timp scurt și rezonabil raportat la întreaga procedură, și reinsertia societății în circuitul economic.

Astfel, față de Planul de reorganizare propus de Administratorul judiciar și aprobat în Adunarea Creditorilor la data de 10.01.2024, Planul propus de creditorul majoritar, asigură:

- i. Redresarea activității Debitoarei prin care se atinge însuși scopul Legii 85/2014, conform art. 2;
- ii. O șansă de redresare eficientă și efectivă a afacerii, precum și protejarea locurilor de muncă ale personalului Debitoarei;
- iii. O procedură într-un timp util și rezonabil, într-o manieră obiectivă și imparțială, cu minimum de costuri, potrivit art. 4 pct.3 LPI;
- iv. Un tratament egal al creditorilor de același rang, respectând astfel prevederile art. 4, pct.4 LPI;
- v. Asigurarea accesului la surse de finanțare, cu crearea unui regim adecvat pentru protejarea acestor creanțe art. 4, pct. 8 LPI;
- vi. Fundamentarea votului pentru aprobarea planului de reorganizare pe criterii clare, cu asigurarea unui tratament egal între creditorii de același rang, a recunoașterii priorităților comparative și a acceptării unei decizii a majorității, urmând să se ofere celorlalți creditori plăți egale sau mai mari decât ar primi în faliment, conform art. 4, pct. 9 LPI;

Planul de reorganizare poate fi propus, potrivit art. 132, alin 1, lit. c, LPI, de unul sau mai multi creditori care impreuna detin cel putin 20% din valoarea creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante. În temeiul art. 139 alin (5) din Legea 85/2014 prezentul Plan de Reorganizare este propus de către creditorul UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR detinator a 50,69% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv actualizat al creantelor publicat in BPI in data de 08.05.2024, având vocația atât de a propune, cât și de a modifica planul de reorganizare, chiar dacă nu a fost propus de acesta.

Destinatarii Planului de Reorganizare sunt judecătorul-sindic și creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Principiile Planului de Reorganizare

Planul de reorganizare propus este întocmit având ca punct de plecare următoarele obiective:

- (a) Acoperirea pasivului Debitoarei în condiții superioare atât din punct de vedere al cuantumului dar și a perioadei de timp, comparativ unui scenariu de faliment, dar și celui propus de administratorul judiciar, în condițiile Legii nr. 85/2014;
- (b) Continuarea activității TOTALGAZ INDUSTRIE SRL pe perioada de reorganizare, menținerea operării Societății cu scopul de a determina fluxuri superioare de numerar pentru activitatea curentă, menținerea locurilor de munca și generarea de venituri suplimentare la bugetul de stat;

#### 8.1 Documentele care au stat la baza întocmirii previziunilor financiare ale Planului de Reorganizare

Pentru întocmirea prezentului Plan de reorganizare, au fost avute în vedere ipoteze adaptate condițiilor actuale ale pieței, precum și următoarele documente:

- (a) Planul de afaceri bazat pe o estimare realista a performantelor produselor Societății pentru o perioada de 3 ani în contextul actual al pieței și ținând cont de faptul ca activitatea Societății este in derulare;
- (b) Tabelul definitiv de creanțe față de Societate, depus și afișat la grea instanței la data de 08.05.2024 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență la data de 8535/08.05.2024
- (c) Raportul de evaluare a patrimoniului Societății întocmit de VERIDIO SRL, având ca data de referință 12.08.2020, emis în Aprilie 2021 și completat în Septembrie 2021, cu scopul de a determina valoarea de evaluare a activelor Societății în ipoteza continuării activității prin reorganizare și valoarea de evaluare a activelor Societății în ipoteza vânzării forțate;
- (d) Raportul privind Testul creditorului privat emis de FAIRVALUE CONSULTING SRL la data întocmirii Planului de Reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor la data de 10.01.2024.

#### 8.2 Durata Planului de Reorganizare

Conform dispozițiilor art. 133 alin. (3) și (3') și art 139 alin. (5) din LPI, „executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 4 ani, calculați de la data confirmării planului”.

Astfel, dacă prin planul de reorganizare confirmat prin Sentința Civilă nr.780/08.12.2021 a fost propus, votat și confirmat un termen de implementare a Planului de 3 ani (cu scadență finală luna decembrie 2024), dar din varii considerente acest termen nu poate fi respectat, în scopul punerii în aplicare a prevederilor prezentului Plan, **se propune și prelungirea cu un an, respectiv luna decembrie 2025 în vederea îndeplinirii tuturor măsurilor preconizate a se implementa în scopul acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului Societății. Considerăm că prelungirea termenului de la 3 la 4 ani îndeplinește condițiile prevăzute de art. 133 alin. (3) și (3') și art. 139 alin.(5) din Legea nr.85/2014 privind termenele de executare a Planului, luând ca punct de referință momentul confirmării inițiale, respectiv Sentința Civilă nr.780/08.12.2021.**

Debitoarea ia în considerare posibilitatea ca perioada de reorganizare să fie încheiată mai devreme, în condițiile în care sunt implementate măsurile planului de reorganizare, iar plata anticipată a creanțelor, potrivit Programului de Plăți, este posibilă.

Pe durata reorganizării, Debitoarea își va păstra dreptul de administrare, activitatea Societății fiind condusă de către Administratorul Special și, în limitele prevăzute de LEGEA 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, supravegheată de Administratorul Judiciar, amii cu atribuții de implementare a măsurilor de restructurare prevăzute prin LPI.



Debitorul, prin administrator special va prezenta Comitetului Creditorilor rapoarte trimestriale asupra situației financiare a averii acestuia. Ulterior aprobării de către Comitetul Creditorilor, rapoartele vor fi înregistrate la greua tribunalului, iar Debitorul va notifica aceasta tuturor creditorilor, în vederea consultării documentelor.

### 8.3 Premise de recuperare a creanțelor în Plan

Obiectivul fundamental al Planului de Reorganizare modificat îl constituie continuarea activității Societății, ca premisă a maximizării gradului de recuperare a creanțelor creditorilor, comparativ cu scenariul falimentului/ lichidării unde valoarea celor mai importante active ale Societății ar fi semnificativ afectată. Conform raportului de evaluare întocmit de VERIDIO SRL la data de referință 12.08.2021, valoarea de piață a patrimoniului Societății a fost estimată la 111,8 milioane lei, iar valoarea de lichidare la 59,5 milioane lei.

Conform tabelului definitiv de creanțe, valoarea creanțelor cu drept de vot admise la masa credală se situează la 76.351.106,14 lei.

Ținând cont de scopul referitor la maximizarea distribuțiilor către creditori prin planul de reorganizare comparativ cu capacitatea acesteia de a genera lichidități în ipoteza unei proceduri de faliment, rezultă necesitatea asigurării unor surse de finanțare externe pentru ca planul de reorganizare să poată fi implementat. În cadrul capitolului următor vor fi indicate sursele de finanțare, dar și etapele ce vor fi parcurse pentru asigurarea acestora.

### 8.4 Creanțe beneficiare a unei cauze de preferință

*În conformitate cu prevederile art. 5 alin. 15 din LPI „creanțe care beneficiază de o cauză de preferință sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și/sau de un drept de ipotecă și/sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2.347 din Codul Civil și/sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul Civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel;*

#### 8.4.1 Creanțe bugetare

Potrivit art. 5 alin. 14 LPI, creanțele bugetare sunt creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora. Își păstrează această natură și creanțele bugetare care nu sunt în totalitate acoperite de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor detinute, pentru partea de creanță neacoperită.

#### 8.4.2 Creanțe defavorizate

Potrivit art. 5 lit. 16 LPI “categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

- (g) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- (h) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;”

### 8.5 Evaluarea activelor Societății

În conformitate cu art. 61 din Legea 85/2014, după parcurgerea unei proceduri de selecție, Adunarea creditorilor a desemnat ca evaluator al patrimoniului Debitorului pe societatea VERIDIO SRL.

Raportul de evaluare utilizat în scopul definitivării tabelului de creanțe a fost elaborat la data de 09.04.2021, fiind depus la dosarul cauzei potrivit anunțului publicat în BPI nr. 6459/12.04.2021.

Având în vedere scopul evaluării, în calcularea valorii de piață, Evaluatorul a ținut cont de ipotezele de funcționare ale Societății, respectiv în ipoteza continuării activității prin reorganizare (“going concern”) cât și în ipoteza vânzării forțate în lichidare.

Raportul de evaluare, având ca referință data de 12.08.2020 (data deschiderii procedurii de insolvență), a fost întocmit în luna Aprilie 2021 și a fost completat în luna Septembrie 2021.

Luând în considerare specificul activelor Debitoarei:

- (a) Pentru activele de natură imobiliară s-au putut identifica informații de piață pentru a putea fi aplicată abordarea prin venit, respectiv prin piață pentru terenurile libere;
- (b) Abordarea prin piață a fost aplicată și pentru mijloacele de transport, mașini unelte, echipamente de utilizare generală și alte imobilizări corporale (birotica, tehnica de calcul etc.);
- (c) Aplicarea abordării prin venit a fost posibilă pentru majoritatea activelor imobiliare formate din teren și construcții, care prin specificul lor au putut fi încadrate în categoria proprietăților generatoare de venit în ipoteza închirierii;
- (d) Pentru activele de natură specializată pentru care nu s-a putut aplica abordarea prin piață sau abordarea prin venit s-a aplicat abordarea prin cost, respectiv metoda Costului de Înlocuire Net (metodologia directă și indirectă).

Sumarul evaluării activelor în atât din punct de vedere al (a) valorii de piață și (b) valorii de lichidare astfel cum au fost extrase din raportul de evaluare emis de VERIDIO, este:

*Tabel 8: Sumarul raportului de evaluare*

Tip activ	Valoare de piață (lei)	Valoare de lichidare (lei)
Imobilizări necorporale	162.872	0
Terenuri	14.100.379	9.832.273
Construcții	28.469.523	18.920.156
Echipamente tehnologice	10.848.345	7.104.082
Aparate si instalații măsurare și control	656.755	378.613
Mijloace de transport	546.603	409.953
Alte instalații, utilaje si mobilier	257.861	163.226
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.224.695	0
Avansuri pentru imobilizări corporale	104.839	0
Stocuri	34.318.874	12.188.981
Creanțe	15.745.206	9.204.761
Casa și conturi la bănci	1.123.953	1.123.953
Decontări în curs/Sume indisponibilizate	4.263.416	0
<b>Total active</b>	<b>111.823.320</b>	<b>59.325.997</b>

Estimarea valorii de lichidare în ipoteza unei Vânzări forțate a Activelor a avut la bază considerente privind prețul cel mai probabil a fi plătit de către un cumpărător interesat în cadrul unei vânzări forțate, precum și costurile generate de vânzarea activelor în ipoteza implementării unei proceduri de faliment.

Marja de ajustare a valorilor de piață în vederea estimării valorii de lichidare în ipotezele specificate a avut la bază informațiile și experiența anterioare, culese din diferite proiecte derulate cu debitori aflați în procedura de insolvență sau faliment. Datele colectate din analizele anterioare desfășurate cu practicieni în insolvență, bănci și fonduri de investiții oferă informații estimative privind sumele recuperabile în cazul acestor tipuri de vânzări forțate, după acoperirea costurilor necesare vânzării

activelor. Valoarea de lichidare estimată nu ia în considerare valoarea banilor în timp, având în vedere faptul că se presupune tranzacționarea într-un interval scurt de timp.

Având în vedere aspectele ridicate de creditori în cadrul obiecțiunilor la raportul de evaluare, înregistrate în dosarul conex nr. 3516/99/2020/a8, evaluatorul a emis o completare la acest raport, adresând criticile privind incompletitudinea raportului.

Având în vedere că prezentul Plan prevede ca surse valorificarea de active, actualitatea valorilor raportului de evaluare dobândește o importanță deosebită.

În contextul în care și Administratorul judiciar a utilizat raportul de evaluare ca baza a planului de reorganizare propus a solicitat VERIDIO verificarea actualității valorilor din Raportul datat 09.04.2021, răspunsul evaluatorului fiind cuprins în Scrisoarea nr. 30/04.07.2023 adresată Administratorului judiciar. Potrivit scrisorii menționate, valorile de evaluare ale imobilelor industriale (terenuri și construcții) nu au suferit modificări semnificative, iar cele ale imobilelor (terenuri) neincluse în proprietatea industrială sunt în intervalul valorilor de piață. Cu referire la echipamentele tehnologice, aparatele și instalațiile de măsură, control și reglare, mijloacele de transport și alte instalații, utilaje și mobilier, altele decât cele de natura „dotărilor imobiliare”, scrisoarea menționează „valorile estimate în Raportul inițial sunt rezonabile și la data întocmirii prezentului material în ipoteza că acestea nu au suferit depreciere excepțională, respectiv au fost supuse unei exploatare în regim normal. Astfel deprecierea acumulată în cei trei ani este compensată practic de creșterile de prețuri în aceeași perioadă”.

#### 8.6 Scenariul de faliment. Tratamentul echitabil și corect acordat creditorilor

În ipoteza scenariului de faliment, Societatea își încheie activitatea comercială, datoriile acumulate în perioada de reorganizare sunt înscrise într-un tabel suplimentar de creanțe, iar creditorii urmează a se îndestula din activele Societății. Datoria față de creditorii garanțați, va fi acoperită din activele Societății aduse în garanția acestora, iar restul creditorilor vor fi îndestulați din activele libere de sarcini.

Pentru a simula distribuirea către fiecare categorie de creditori în scenariul de faliment au fost luate în calcul valorile de piață estimate în ipoteza vânzării forțate, valoarea activului total fiind de 59.528.212 lei, din care 48.225.134 lei reprezintă valoarea activelor garanțate, iar 11.303.078 lei reprezintă valoarea activelor negaranțate.

Din valoarea activelor totale se vor achita pro-rata cheltuielile de procedură estimate a fi în valoare de 15%, aproximativ 8.008.946,40 lei, și sunt detaliate în cele ce urmează:

- (a) 2% din sumele recuperate în cadrul procedurilor de insolvență, inclusiv din fondurile obținute din vânzarea bunurilor din averea debitorului, sumă care va fi inclusă în categoria cheltuielilor aferente procedurii de prevenire a insolvenței sau de insolvență (fond UNPIR);
- (b) 2% cheltuieli cu managementul și arhivarea documentelor societății;
- (c) 3% cheltuieli cu marketingul pentru vânzarea activelor, onorariu intermediar vânzare active;
- (d) 3% Alte cheltuieli de administrare (ex: paza active, taxe, impozite, salariați etc.);
- (e) 5% Alte onorarii calculate în conformitate cu dispozițiile art. 61 din Legea nr. 85/2014.

Astfel, creditorilor garanțați, le vor fi distribuite următoarele sume din lichidarea activelor aflate în garanția lor:

Tabel 9: Comparația distribuțiilor în Planul de Reorganizare Modificat și în scenariul Falimentului

Categoriile de creanțe	Valoarea prezentă a plăților	
	Plan de reorg. modificat	Faliment
Creanțe garanțate	<b>45.084.796 DINTRE CARE 38.704.588 PRIN CONVERSIE</b>	<b>36,958,193</b>
EXIM NCS	2.223.073	1,558,339

Categoriile de creanțe	Valoarea prezentă a plăților	
	Plan de reorg. modificat	Faliment
UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR	38.704.588	33.125.500
TRANDAFIRESCU SORIN ALEXANDRU	1.560.446	1,024,896
CREDIT EUROPE BANK	1.292.689	1,272,574
DGRFP IASI (ANAF)	1.304.000	871,081
<b>Creante bugetare</b>	<b>6,124,103</b>	<b>471,095</b>
EXIM NCS	3,968,843	289,489
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REP. MOLDOVA	87,261	5,769
DIRECTIA GEN. PENTRU ADMIN. CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	4,553	301
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	1,785	118
DGRFP IASI (ANAF)	2,002,655	171,517
DIRECTIA EC. SI FIN. PUB. LOCALE IASI	59,006	3,901
<b>Creante chirografare</b>	<b>998,127</b>	<b>0</b>
UMBRARESCU PETRU RĂZVAN	571,112	0
ELMATIS TECH SRL	302,116	0
EURO TECHSYS SRL	43,699	0
LLOUYD"S REGISTER (ROMANIA) SRL	33,507	0
APAVITAL SA	20,031	0
TUV RHEINLAN ROMANIA SRL	13,944	0
Inst National de Cercetare Dezvoltare	13,718	0
Creante subordonate	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>52.207.026</b>	<b>37,429,288</b>

Creanta garantata in valoare de 38.704.588,09 deținută de *UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR* va fi convertită în părți sociale.

Creditorii chirografari nu vor putea avea recuperări de sume în ipoteza falimentului, deoarece valoarea activelor libere de sarcini nu este îndeajuns de mare pentru a acoperi și plata acestor datorii.

Astfel, in ipoteza falimentului creditorii incaseaza 37.429.288 lei, iar in ipoteza planului de reorganizare modificat acestia vor incasa 52.207.026 lei, respectiv un grad de indetulare de 139,5% fata de varianta falimentului.

#### 8.7 Testul creditorului privat

În vederea evitării acordării unui ajutor de stat cu încălcarea reglementarilor europene în materie, practica europeană a stabilit cadrul realizării testului investitorului/creditorului privat și diligent. Prin intermediul acestuia, statele au posibilitatea de a se asigura că intervenția lor în piață are caracter comercial, putând fi asimilată acțiunilor unui creditor sau investitor privat diligent.

**Definiția Testului creditorului privat diligent** este prevăzută în cuprinsul **art. 5, pct. 71 din Legea 85/2014**. Testul este indicat ca putând fi efectuat inclusiv în cadrul unei proceduri de reorganizare judiciară.

Testul creditorului privat diligent reprezintă procedura folosită de creditorul bugetar pentru a se asigura că intervenția sa în piață are caracter comercial, putând fi asimilată acțiunilor unui creditor sau investitor privat diligent, și că, prin acceptarea ofertei debitorului, nu se acorda un ajutor de stat incompatibil cu prevederile europene în materie.

Așadar, testul creditorului privat diligent reprezintă o analiza comparativă a gradului de îndeostulare a creanței bugetare, prin raportare la judecata de oportunitate a unui creditor privat diligent.

Testul creditorului privat reprezintă, în fapt, o transpunere a principiului tratamentului echitabil al creditorilor, creată special pentru creditorul bugetar pentru a crea un mecanism de analiză pentru respectivul creditor, astfel încât acesta să poată aprecia cu privire la planurile de reorganizare propuse de către debitori. În realizarea practică a testului, nivelul de recuperare propus prin planul de reorganizare trebuie comparat cu suma care ar urma să îi fie distribuită creditorului bugetar în procedura falimentului.

Practic, prin introducerea acestui mecanism, creditorului bugetar îi este creată posibilitatea de a accepta o reducere (haircut)/ eşalonare, etc. a creanței sale, fără ca aceasta să echivaleze cu un ajutor de stat, incompatibil cu reglementările europene în vigoare.

Testul creditorului privat a fost emis de către evaluatorul independent, societatea FAIRVALUE CONSULTING SRL. Analiza realizată pentru calcularea gradului de îndeostulare al creanței are la bază determinarea valorii prezente a distribuțiilor viitoare aferente creditorului bugetar în fiecare scenariu, care ulterior a fost raportată la valoarea creanței bugetare rezultând din Planul de Reorganizare (inclusiv prin recalificarea ca bugetară a câtimii de creanță rămasă neacoperită în urma valorificării garanțiilor).

Pentru a estima gradul de recuperare a creanței creditorilor bugetari în **scenariul de reorganizare**, au fost luate în considerare următoarele elemente cuantificabile:

- i. Valoarea nominală a creanței bugetare în conformitate cu Tabelul Definitiv al creanțelor la Data de Referință.
- ii. Valoarea viitoare a fluxurilor de numerar aferente distribuției către creditorul bugetar în perioada de reorganizare ("Valoarea viitoare a creanței bugetare"), care este valoarea actualizată a fluxurilor de numerar anuale viitoare (FN) distribuite către stat.

În mod similar s-a realizat și analiza aferentă scenariului de faliment, având în vedere distribuțiile în **ipoteza falimentului**, precum și perioada de timp estimată pentru plată.

Valoarea actualizată netă a creanțelor creditorilor bugetari în ambele ipoteze (reorganizare/faliment) raportat la creanța curentă este prezentată în tabelele de mai jos.

Concluzia Testului este că, pentru toți creditorii bugetari, **gradul de îndeostulare al creanței este superior în ipoteza implementării procedurii de reorganizare, comparativ cu procedura de faliment**. Analiza a luat în considerare valoarea în timp a banilor și ipotezele planului de reorganizare, respectiv distribuțiile în ipoteza falimentului. Având în vedere că distribuțiile în cadrul planului de reorganizare modificat sunt egale sau superioare pentru creditorii bugetari distribuțiilor prevăzute în planul de reorganizare confirmat inițial, se mențin în continuare concluziile Testului.

*Tabel 10: Analiza gradului de îndeostulare conform Testului Creditorului Privat*

Analiza gradului de îndeostulare al creanței:	Grad de îndeostulare (%)	
	Reorganizare	Faliment
EXIMBANK NCS	12.10%	0.90%
DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	12.10%	0.90%

ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	12.10%	0.90%
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	12.10%	0.90%
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	12.10%	0.90%
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	12.10%	0.90%

*Sinteza Raportului privind Testul Creditorului Privat emis de FAIRVALUE CONSULTING SRL la solicitarea adm. judiciar*

In concluzie, rezultatul testului creditorului privat revelă faptul că gradul de îndeplinire al creanțelor bugetare este superior în ipoteza implementării procedurii de reorganizare judiciară, comparativ cu ipoteza falimentului/ reorganizare prin lichidare

## 9 Măsurile și obiectivele Planului de Reorganizare

In conformitate cu art. 5 pct. 54 din LPI, planul de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan care cuprinde:

- Restructurarea operationala si financiara a debitorului;
- Restructurarea corporativa prin modificarea structurii de capital

Planul de reorganizare va fi implementat prin intermediul următoarelor **măsuri** (în concordanță cu prevederile art. 133 alin 5 LPI) :

- păstrarea de către Debitor a conducerii activității sale prin administrator special sub supravegherea administratorului judiciar
- Infuzia de capital din partea Investitorului financiar Umbrărescu Alexandru Teodor(reprezentant al Grupului UMB) necesar acoperirii programului de plăți cu titlu de împrumut rambursabil, în rate egale, începând cu luna a șaptea, calculată de la momentul semnării contractului de împrumut, pe o perioadă de 12 luni finanțări ce vor avea prioritate la restituire, potrivit prevederilor LPI
- Asigurarea unui capital de lucru de 2 mil lei din partea investitorului financiar finanțare ce va avea prioritate la restituire, acordat cu titlu de împrumut cu termen de rambursare în rate egale în 6 luni de la acordarea acestuia,
- Modificarea actului constitutiv, respectiv conversia creanțelor deținute de Umbrărescu Alexandru Teodor în părți sociale, conversia finanțărilor acordate de Umbrărescu Alexandru Teodor în părți sociale, respectiv reducerea, dacă va fi cazul, a capitalului social pentru a acoperi pierderile suferite de Debitoare;
- Modificarea structurii de capital prin conversia ulterioară a împrumuturilor acordate de UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR, în condițiile nerambursării acestora la termenele de plată sau în eventualitatea declarării/intervenției unor scadențe anticipate.
- Continuarea activității economice a debitoarei într-o formă viabilă care să asigure recuperarea creanțelor statului în comparative cu varianta falimentului

### 9.1 Restructurarea operationala si financiara a debitorului

În vederea atingerii obiectivelor enunțate mai sus, cu luarea în considerare a situației de fapt și de drept a Debitoarei, Planul de reorganizare va fi implementat prin intermediul următoarelor **măsuri**:

#### 9.1.1 Păstrarea de către Debitor a conducerii activității sale

Reorganizarea Societății urmează a se produce pe cele 3 niveluri: operațional, financiar, corporativ. În concret, la nivel operațional reorganizarea va fi realizată prin stabilirea criteriilor de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor, respectiv a directorului general, directorului comercial etc, conform art. 133 alin 1 LPI. și păstrarea de către debitor a conducerii activității sale prin administratorului special sub supravegherea administratorului judiciar.

**Reorganizarea financiară** propusă constă în **finanțarea intermediară** în susținerea realizării planului, respectiv finanțarea va fi asigurată de creditorul UMBRADESCU ALEXANDRU TEODOR (grup firme UMB), finanțările urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 87, alin. 4 LPI.

*„Finanțările acordate debitorului în perioada de observație în vederea desfășurării activităților curente, cu aprobarea adunării creditorilor, beneficiază de prioritate la restituire, potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2. Aceste finanțări se vor garanta, în principal, prin afectarea unor bunuri sau drepturi care nu formează obiectul unor cauze de preferință, iar în subsidiar, dacă nu există astfel de bunuri sau drepturi disponibile, cu acordul creditorilor beneficiari ai respectivelor cauze de preferință. În ipoteza în care acordul acestor creditori nu va fi obținut, prioritatea la restituire a acestor creanțe, prevăzută de art. 159 alin. (1) pct. 2, va diminua regimul de îndeplinire al creditorilor beneficiari ai cauzelor de preferință, proporțional, prin raportare la întreaga valoare a bunurilor sau drepturilor care formează obiectul acestor cauze de preferință. În cazul inexistenței sau al insuficienței bunurilor care să fie grevate de cauze de preferință în favoarea creditorilor ce acordă finanțare în perioada de observație în vederea desfășurării activităților curente, pentru partea negarantată a creanței, aceștia vor beneficia de prioritate potrivit prevederilor art. 161 pct. 2.”*

**Având în vedere finanțările vor fi acordate, scopul acordării acestora, precum și faptul că dl. Alexandru Teodor Umbrărescu va deveni, urmare a operării conversiei creanței deținute de acesta în părți sociale, asociat al Debitoarei, administratorul special va fi limitat prin prezentul plan în ceea ce privește semnarea de noi contracte, până la obținerea aprobării scrise din partea finanțatorului, Alexandru Teodor Umbrărescu. În acest sens, administratorul special va elabora Rapoarte de analiză a noilor Contracte și justificări din punct de vedere al deficitului de cash - flow și a profitabilității pentru noile Contracte. Având în vedere specificul finanțărilor din cursul procedurii, creditorul-finanțator, dl. Alexandru Teodor Umbrărescu își rezervă dreptul de a solicita garantarea acestora prin constituirea unor garanții asupra creanțelor rezultând din contractele noi și dreptului de încasare a acestora, cu aprobarea factorilor decizionali existenți în procedură.**

#### 9.1.2 Infuzia de capital din partea Investitorului financiar Umbrărescu Alexandru Teodor (reprezentant al Grupului UMB) pentru achitarea Programului de plăți lei;

În vederea îndeplinirii obiectivului de acoperirea pasivului Debitoarei în condiții superioare atât din punct de vedere al cuantumului, dar și al perioadei de timp, comparativ cu un scenariu de faliment, în condițiile Legii nr. 85/2014, investitorul financiar asigură capitalul necesar acoperirii Programului de plăți și un capital de lucru suplimentar de 2.000.000 lei, prin acordarea, în primele 30 zile după data confirmării Planului de reorganizare, a unui împrumut cu termen de rambursare în 6 luni de la acordarea acestuia, în 6 rate egale.

Astfel sumele necesare plății creanțelor înscrise în Tabelul Definitiv Actualizat vor fi avansate într-un termen cât mai scurt după confirmarea Planului de către judecătorul – sindic, urmând ca acestea să fie achitate într-un termen de 45-60 zile de la data confirmării Planului. În ceea ce privește finanțarea suplimentară, aceasta urmează a fi avansată conform Rapoartelor de analiză a contractelor elaborate de administratorul special și corelate cu prognoza deficitului de cash-flow.

Vocația investitorului financiar Umbrărescu Alexandru Teodor (grup firme UMB) în TOTALGAZ INDUSTRIE are în vedere faptul că acesta are experiența investițiilor de succes în alte societăți, dovedita prin evoluția financiară a societăților pe parcursul deținerilor participațiilor majoritare în respectivele companii, experiența efectuării în ultimii 5 ani a unor cifre de afaceri considerabile. Grupul de firme UMB are capacitatea financiară de a susține relansarea acestei companii dintr-o industrie specifică cu impact local și regional, bucurându-se de un bun renume în business-ul românesc.

### 9.1.3 Reorganizarea corporativă a Debitorului

Reorganizarea corporativă a Debitorului este subscrisă obiectivului de finalizare cu succes a Planului de Reorganizare, cu consecința reinsertiei în circuitul economic a unei Societăți reorganizate, funcționând pe principii corecte de management, economico-financiare și de sustenabilitate și producând valoare economică adăugată.

**Obiectivele** urmărite prin reorganizarea corporativă sunt îmbunătățirea credibilității Societății prin dezvoltarea unei noi identități, construită pe principii de etică și sustenabilitate și care capitalizează reputația unui investitor, precum și reșezarea guvernantei corporative într-un tipar care să garanteze transparența și fundamentarea deciziilor și acțiunilor în vederea implementării strategiei asumate prin acest Plan de Reorganizare.

**Măsurile** subsumate reorganizării corporative privesc următoarele aspecte:

- i. Modificarea structurii de capital prin conversia totalului creanțelor deținute de d-nul. UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR, total raportat la momentul implementării măsurii de conversie a creanțelor în capitalul social .

Conversia creanțelor deținute de Umbrărescu Alexandru Teodor în părți sociale are vocația de a redresa atât chestiunea restabilirii raportului minim dintre capitalul social subscris și capitalurile proprii (respectiv nivelul de ½), cât și de a asigura o rezervă de lichiditate în garanția executării cu succes a programului de plăți propus creditorilor în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 5 lit. i și j din Legea nr. 85/2014, respectiv art. 133 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

Această conversie se va realiza și în baza prevederilor art. 210 coroborate cu prevederile art. 221 din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora societatea cu răspundere limitată își va putea majora capitalul social prin emisiunea de noi părți sociale sau prin majorarea valorii nominale a părților sociale emise în schimbul unor noi aporturi în numerar sau în natură. Părțile sociale noi sunt liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu părțile sociale ale acesteia.

Această măsură are pe de o parte efectul degrevării programului de plăți și reducerii presiunii pe cash-flowul debitorului, iar pe de altă parte demonstrează intenția creditorului-investitor de capitalizare a societății.

Astfel, creditorul cesionar, Alexandru Teodor Umbrărescu, reprezentant al grupului de firme Umbrărescu (UMB) își propune prin prezentul Plan de reorganizare conversia tuturor creanțelor deținute de acesta la momentul conversiei, în părți sociale, în garanția executării cu succes a programului de plăți propus creditorilor.

În acest context, creditorul se angajează să convertească creanțele deținute, în părți sociale, în vederea asigurării lichidității necesare pentru plata datoriilor Societății și realizării unei infuzii de capital, care va contribui la consolidarea bazei financiare a Totalgaz Industrie SRL.

Prin această conversie, creditorul cesionar își manifestă intenția de a se implica activ în redresarea și dezvoltarea societății, contribuind la reintegrarea acesteia în circuitul economic.



Conversia creanțelor în părți sociale va fi realizată, așa cum este menționat mai sus, prin mecanismul de majorare de capital social aferent, reglementat de Legea Societăților, coroborat cu art. 133 din Legea Insolvenței.

Prin acest demers, se urmărește restabilirea relațiilor comerciale și a fluxurilor financiare normale, asigurând astfel continuitatea operațiunilor și creșterea competitivității pe piață. Conversia creanțelor în părți sociale va permite societății să beneficieze de expertiza și resursele grupului de firme Umbrărescu, facilitând astfel implementarea unor strategii de dezvoltare durabile și eficiente. Acest proces de conversie și reintegrare reprezintă un pas esențial pentru asigurarea viitorului economic al societății și pentru protejarea intereselor tuturor părților implicate.

Operațiunea menționată va avea loc în conformitate cu principiile care guvernează societățile cu răspundere limitată, respectând caracterul intuitu personae al părților sociale existente și al celor noi emise, affectio societatis și dreptului de acord al asociaților. Aceasta implică faptul că principiile de colaborare între asociați vor fi menținute, garantând astfel coeziunea și stabilitatea necesare pentru o bună funcționare a societății.

- ii. În contextul procesului de reorganizare, în considerarea incidenței conversiunii creanțelor în părți sociale propuse de creditorul cesionar, schimbarea structurii asociative, intervenite ulterior propunerii prezentului Plan va putea fi permisă, în conformitate cu obiectivele strategice ale Societății, situație în care va fi însoțită de o contribuție financiară specifică, destinată consolidării capitalului social al societății. În acest sens, orice persoană interesată de asociere, în cadrul Totalgaz Industrie SRL, va trebui să aporțeze la capitalul social, o sumă destinată consolidării și realizării creșterii financiare a Societății, în valoare de 10.000.000 EUR, cu respectarea unui drept de preemțiune acordat asociaților existenți în Societate la momentul la care orice persoană interesată face demersuri în sensul intrării în structura asociativă a Debitoarei. Această strategie vizează nu numai reorganizarea financiară a societății, dar și creșterea și consolidarea structurii asociative într-o manieră care să servească interesele pe termen lung ale societății. Având în vedere pierderile înregistrate de societate, în conformitate cu dispozițiile Legii nr.31/1990, acoperirea pierderilor va fi făcută din capitalul social existent la data propunerii prezentei modificări de plan, cu asumarea și respectarea implicațiilor fiscale aferente.

Modificarea structurii de capital prin conversia ulterioară a împrumuturilor acordate de UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR, în condițiile nerambursării acestora la termenele de plată sau în eventualitatea declarării/intervenției unor scadențe anticipate.

- iii. Posibilitatea reducerii capitalului social anterior modificării structurii de capital, astfel încât, împreună cu măsura introducerii unui investitor în structura deținerilor de capital, să rezulte o situație conform cu prevederile art.153<sup>24</sup> din Legea nr. 31/1999.

Potrivit prevederilor art. 153<sup>24</sup> din Legea nr. 31/1999, activul net al Societății (diferența dintre toate activele și totalul datorțiilor) trebuie să fie cel puțin egal cu jumătate din valoarea capitalului social subscris.

În acord cu măsurile prezentate mai sus, Actul constitutiv al debitoarei va fi modificat în consecință.

#### 9.1.4 Calendarul implementării măsurilor de reorganizare

Calendarul măsurilor propuse în Planul de reorganizare :

- i. În termen de 30 zile de la data confirmării Planului de reorganizare investitorul financiar va pune la dispoziția societății sumele necesare efectuării plăților conform Planului de Plati precum și capitalul de lucru de 2.000.000 lei necesar continuării activității societății, sume acordate cu titlu de împrumut pe o perioadă de 6 luni de zile, rambursabil în 6 tranșe egale;

- ii. După achitarea creditorilor conform Programului de plăți se vor demara măsurile de conversie a creanțelor în părți sociale, respectiv;

Sanctiunea neîndeplinirii la termenele asumate mai sus a măsurilor de reorganizare este sanctiunea tipică a neîndeplinirii obligațiilor prin Planul de Restructurare, cu excepțiile menționate în cuprinsul prezentului Plan.

#### 9.1.5 Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară

În vederea realizării proiecțiilor contului de profit și pierdere, precum și ale fluxului de lichidități pe durata reorganizării, au fost definite o serie de ipoteze care au în vedere obiectivele de continuitate a activității Societății și de generare a unor fluxuri de lichidități care să constituie sursa de rambursare a datoriilor istorice către creditorii potrivit programului de plăți.

#### 9.1.6 Coordonatele principale ale strategiei de afaceri a Societății pe parcursul planului de reorganizare

Strategia de afaceri avută în vedere la elaborarea planului de afaceri și a programului de plăți este construită pe următoarele coordonate:

- (i) continuitatea activității prin **menținerea obiectului de activitate al debitoarei**;
- (j) injectia de capital din partea investitorului financiar Alexandru Teodor Umbrărescu;
- (k) sursa de finanțare a activității este capitalul de lucru autogenerat;
- (l) implementarea unor măsuri de control al costurilor și de monitorizare a respectării execuției bugetare;

#### 9.1.7 Principalele ipoteze de la baza planului de reorganizare

În cadrul trasat de coordonatele de mai sus au fost definite ipotezele pentru Planul de Reorganizare, după cum urmează:

- i. Ipoteze privind activitatea comercială -desfasurarea activitatii economice intr-un mod viabil

Față de coordonata privind menținerea portofoliului actual de produse și servicii și continuitatea activității, ținând cont de contractele aflate în curs de derulare și de contractele aflate în curs de atribuire, precum și de cifra de afaceri istorică, ipotezele privind activitatea comercială au avut în vedere [i] definirea a 3 portofolii de contracte și [ii] stabilirea sezonității realizării acestor contracte.

##### Definirea portofoliilor de contracte

- **Proiecte curente** – reprezintă proiecte aferente contractelor semnate, aflate în curs de derulare;
- **Proiecte în curs de contractare** – reprezintă proiecte nominalizate, aflate în curs de atribuire sau contractare, având o probabilitate considerabilă de a fi semnat un contract în legătură cu acestea la un anumit moment în timp;
- **Proiecte previzionate** – reprezintă proiecte nenominalizate, estimate a fi contractate pe durata planului de reorganizare, începând cu anul 2024.

În vederea estimării veniturilor și încasărilor, Proiectele previzionate au fost grupate în funcție de dimensiune, fiind stabilite pentru fiecare categorie, pe baza evidențelor istorice, valoarea medie, durata de execuție și marja de profit, după cum urmează:

- ii. Ipoteze privind veniturile și încasărilor

În considerarea ipotezelor privind tipurile de contracte, veniturile estimate pentru fiecare categorie urmăresc următoarele reguli:

Proiectele curente sunt prevăzute a fi continuate și finalizate conform calendarului contractual aplicabil fiecărui proiect.

- veniturile au fost estimate în funcție de gradul de realizare a proiectelor, raportat la valoarea totală a contractului din care a fost dedusă valoarea facturilor deja emise de TOTALGAZ INDUSTRIE.
- încasările au fost estimate luând în considerare termenele specifice de încasare ale fiecărui proiect, cu deducerea pro-rata a avansului încasat și care trebuie recuperat din fiecare factură;
- garanțiile care au fost constituite în numerar și care urmează să fie deblocate pe parcursul reorganizării au fost evidențiate printr-o intrare de numerar corespunzătoare.

#### Proiectele în curs de contractare

- au fost identificate proiecte aflate în stadiul de negociere/ ofertare, pentru care au fost estimate probabilități de atribuire/ finalizare cu succes a contractării;
- totalul veniturilor a fost determinat ca valoare așteptată, produsul dintre probabilitate și valoarea contractului, și este în valoare de 17, 66 mil lei aferente perioadei 2024-2025;
- încasările aferente acestor proiecte au fost modelate ținând cont de următoarele ipoteze:
- ipoteza încasării facturilor la 35 de zile;
- din veniturile proiectelor va fi reținut 5% ca o garanție de bună execuție pentru perioada contractuală și pentru perioada de garanție a lucrărilor; aceste garanții sunt reflectate în model inițial printr-o diminuare a încasărilor raportat la venituri și, ulterior, pe măsura eliberării garanțiilor către TOTALGAZ INDUSTRIE ca o intrare de numerar;
- marja brută a acestor proiecte a fost determinată prin raportare la ofertele depuse de TOTALGAZ INDUSTRIE și la stadiul negocierilor dintre părți, acolo unde este aplicabil;

#### Proiectele previzionate

- Numărul proiectelor considerate în modelul financiar este în valoare de 152.11 mil lei, detaliat pe categorii de proiecte;
- încasările aferente acestor proiecte au fost modelate ținând cont de următoarele ipoteze:
  - (a) ipoteza încasării facturilor la 35 de zile;
  - (b) din veniturile proiectelor va fi reținut 5% ca o garanție de bună execuție pentru perioada de execuție a lucrărilor și pentru perioada de garanție a lucrărilor, determinată ca o medie istorică a garanțiilor solicitate pe proiectele trecute; aceste garanții sunt reflectate în model, inițial, printr-o diminuare a încasărilor raportat la venituri, iar după 24 de luni, pe măsura eliberării garanțiilor către TOTALGAZ INDUSTRIE, ca o intrare de numerar;
  - (c) distribuirea veniturilor și încasărilor pe luni calendaristice ia în considerare coeficienții de sezonabilitate menționați de mai sus.

#### iii. Ipoteze privind costurile

În considerarea ipotezelor privind tipurile de contracte, costurile directe estimate pentru fiecare categorie urmăresc următoarele reguli:

#### Proiectele curente

Costurile de finalizare a acestor proiecte au fost estimate de departamentele tehnic și de producție, în funcție de gradul de realizare actual al lucrărilor și de aprovizionările efectuate pentru fiecare proiect, iar plățile au fost considerate a avea loc în aceeași lună cu înregistrarea cheltuielii aferente;

#### Proiectele în curs de contractare

Costurile de executare a lucrărilor din cadrul acestor proiecte au fost estimate pe baza marjei comerciale estimate la momentul ofertării;

#### Proiectele previzionate

Costurile de executare a lucrărilor din cadrul acestor proiecte au fost estimate pe baza marjei comerciale estimate pe baza datelor istorice.

În ceea ce privește costurile indirecte, au fost luate în calcul ipotezele detaliate mai jos, subsumate principiului privind controlul strict al costurilor operaționale, deja implementat în perioada de observație de Administratorul Judiciar. Formularea ipotezelor a avut în vedere nivelul acestor cheltuieli din anul 2023 (și în special după data deschiderii procedurii) și din primele 4 luni ale anului 2024.

- i. *Cheltuielile cu utilitățile* – au fost modelate ținând cont de sezonitatea consumului de gaz (vârful de consum fiind în perioada octombrie-martie) și de relația directă dintre producție și consumul de energie electrică;
- ii. *Cheltuielile cu serviciile de telecomunicații* – reprezentând abonamentele de telefonie și internet au fost modelate potrivit nivelului de costuri din ultimele luni;
- iii. *Salariile personalului* – în condițiile în care prin măsurile Planului de Reorganizare se va redesena organigrama și se va optimiza numărul de salariați, în model aceste cheltuieli sunt prevăzute la nivelul actual plus o creștere anuală de 3%;
- iv. *Cheltuielile de întreținere și reparație* – în model a fost luată în considerare a reducere a acestora, justificat de faptul că flota de autovehicule se va micșora; nivelul acestor costuri va fi legat de mentenanța echipamentelor;
- v. *Cheltuielile cu chirile* – au fost modelate la un nivel constant, dat fiind că se referă la închirierea buteliilor de acetilenă;
- vi. *Cheltuielile cu prime de asigurare* – nivelul considerat în model are în vedere asigurările propriu-zise de bunuri și asigurări pentru riscurile în construcție;
- vii. *Cheltuieli cu pregătirea personalului* – în modelul financiar a fost prevăzută o sumă minimă care să acopere diverse acreditari;
- viii. *Cheltuieli de protocol și marketing* – în modelul financiar a fost prevăzută o sumă minimă pentru marketing online și participare la târguri;
- ix. *Cheltuielile de transport* – în model au fost considerate două tipuri de servicii:
  - transportul de mărfuri și materii prime, al cărui cost este în relație directă cu cifra de afaceri,
  - transportul aferent deplasării personalului în vederea intervențiilor la diverse lucrări, al cărui cost a fost determinat pe baza istoricului din ultimul an și a modificărilor obligațiilor din contracte;
- x. *Costul serviciilor bancare* – a fost estimat ca o sumă fixă, aferentă comisioanelor de cont curent și aferente plăților, fiind determinată conform datelor istorice;
- xi. *Cheltuielile specifice perioadei de insolvență* – au fost calculate conform ofertei financiare aprobate de Adunarea Creditorilor din data de 26.10.2020;

- xii. *Alte cheltuieli de exploatare* - au fost estimate penalități de întârziere, având în vedere ipoteza generală a executării proiectelor în cadrul termenelor contractuale agreeate;
- xiii. *Alte taxe și Cheltuieli cu serviciile prestate de terți* au fost determinate raportat la experiența ultimului an (perioada de observație).

#### **9.1.8 Sursele de finanțare pe durata perioadei de reorganizare**

Astfel, cum am menționat în cadrul măsurilor de reorganizare descrise în secțiunile anterioare, sursele de finanțare ale Debitorului pe perioada de reorganizare vor fi următoarele:

- (a) Infuzia de capital din partea Investitorului financiar Umbrărescu Alexandru Teodor (reprezentant al Grupului UMB) pentru achitarea planului de plăți cu sumele necesare achitării tuturor creanțelor rămase la masa credală potrivit prezentului plan - sume ce vor fi avansate în 30 zile de la confirmarea planului cu titlu de împrumut rambusabil, în rate egale, începând cu luna a șaptea, calculată de la momentul semnării contractului de împrumut, pe o perioadă de 12 luni;
- (b) Finanțarea activității curente cu capital de lucru de 2.000.000 lei, cu titlu de împrumut rambusabil, în rate egale, în termen de 6 luni de la data acordării acestuia
- (c) Autofinanțare pe baza activității desfășurate
  - pe baza cashflow generat fiind folosit pentru finanțarea capitalului de lucru;
  - cash-flow-ul previzionat se bazează pe activitatea de producție și vânzări desfășurată de Societate pe parcursul perioadei de reorganizare

#### **9.1.9 Dobânzile aplicabile pe durata planului de reorganizare**

În ceea ce privește categoria creanțelor beneficiare de cauze de preferință pentru care există o situație de supragarantare raportat la valoarea garanțiilor estimată conform raportului de evaluare întocmit de VERIDIO în procedura de insolvență, dobânzile pe perioada planului de reorganizare (începând cu data confirmării) sunt calculate la o rată de dobândă fixă de 2%.

Având în vedere situația de supragarantare, până la data confirmării Planului, pentru acești creditori, dobânzile s-au calculat la rata de dobândă conform contractelor de credit.

#### **9.1.10 Situațiile financiare previzionate**

Pe parcursul perioadei de reorganizare, Societatea va genera fluxuri de numerar operaționale după cum urmează:

Încasări din contracte în semestrul II al anului 2024 în valoare de 98.662 mil lei din activitatea curentă.

#### **9.1.11 Contul de Profit și Pierdere Previzionat**

În perioada Planului de Reorganizare, până la 31.12.2024, în urma proiecțiilor financiare a rezultat o cifră de afaceri de 91.010 mii lei.

Rezultatul operațional înainte de amortizare, dobânzi și taxe este în fiecare an al Planului de Reorganizare pozitiv și urmărește trendul cifrei de afaceri. În anul 2024, Societatea va înregistra un profit operațional cumulat în valoare de 5.870 mii RON, reprezentând o profitabilitate medie pentru perioada Planului de 6%.

În cadrul previziunilor financiare, sumele a căror monedă originală este în Euro (contracte comerciale, contracte de împrumut, etc) au fost convertite în RON la cursul de 4.95 lei/Euro.

#### **9.1.12 Situația Fluxurilor de Numerar Previzionate**

Fluxurile de numerar generate în perioada planului de reorganizare pleacă de la ipoteza că soldul inițial de numerar este 1,692 mil. RON la începutul anului 3. Încasările mai mari decât cifra de afaceri a anului 1 sunt influențate de încasarea proiectelor deja aflate în derulare,

care se vor termina în aceea perioadă. Pentru restul anilor s-a prevăzut o perioada medie de încasare de 35 de zile.

Plățile necesare achiziției de materii prime și materiale, cât și plățile aferente cheltuielilor curente indirecte/administrative sunt prevăzute a fi plătite conform scadențelor având o durata medie de plată de 30 zile.

*Conform anexelor privind BVC-ul și CASH \_FLOW-ul generat de activitatea curentă a debitoarei rezulta ca aceasta își poate susține activitatea, generând fluxuri pozitive, poate asigura achitarea datoriilor curente și recuperarea creanțelor bugetare la termenele stabilite prin lege.*

## **9.2 Programul de plată a creanțelor. Categoriile de creanțe**

Datoriile curente vor fi achitate conform documentelor din care provin, cu respectarea prevederilor art. 102 alin. (6) din Legea 85/2014. Sursa de plată a datoriilor curente către bugetul de stat – reeșalonate și cel curente, conform declarațiilor ce urmează a fi depuse și furnizori este constituită de soldul facturilor emise și aflate în curs de încasare, precum și din decontarea producției în curs

### **9.2.1 Programul de plată a creanțelor prevăzut prin Planul de Reorganizare**

Conform dispozițiilor Legii 85/2014, Programul de Plată al creanțelor cuprinde:

- cuantumul sumelor datorate de Debitoare, creditorilor săi, pe care aceasta se obligă să le plătească, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe;
- termenele la care Debitoarea urmează să plătească aceste sume.

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 LPI, creanțele înscrise ca beneficiare a unei cauze de preferință în tabelul definitiv de creanțe pot fi purtătoare de dobânzi și alte accesorii.

În programul de plăți al TOTALGAZ INDUSTRIE SRL sunt purtătoare de dobânzi creanțele garantate EXIM și CREDIT EUROPE BANK, conform cărora aceștia vor primi dobânzi în valoare de 2.928.000 lei, respectiv 83.000 lei.

### **9.2.2 Categoriile de creanțe. Tratatamentul corect și echitabil acordat prin Planul de Reorganizare.**

#### **i. Categoriile de creanțe defavorizate în sensul legii**

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 4 LPI, Planul de reorganizare va menționa:

- (a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul prezentului titlu;
- (b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;
- (c) dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;
- (d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61;
- (e) modalitatea de achitare a creanțelor curente.

Tratatamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de Reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

- i. Tabelul Definitiv de Creanțe împotriva TOTALGAZ INDUSTRIE SRL având ca dată de referință 08.05.2024, publicat în Buletinul Procedurilor de insolvență nr. 8535/08.05.2024;
- ii. Programul de plăți prevăzut prin Planul de Reorganizare

- iii. Fiecare dintre categoriile de creanțe defavorizate prin Plan potrivit Legii va fi analizată din perspectiva elementelor de referință menționate mai sus.

Categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

- (a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- (b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

ii. Creanțe nedefavorizate

Potrivit art 19 alin E din LPI „vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă;”

Fiecare categorie defavorizata care respinge planul va fi supusa unui tratament corect si echitabil prin plan.

iii. Prin prezentul plan nu există creanțe nedefavorizate. Creanțele beneficiare ale unor cauze de preferință

Sumele prevăzute a fi plătite prin Planul de Reorganizare către creditorii garanțați sunt cele menționate în Programul de plăți și reprezintă maximum distribuțiilor ce pot fi efectuate pe perioada Planului de Reorganizare în funcție de fluxurile de numerar generate de activitatea Societății și investițiile ce urmează a fi făcute de investitorul financiar.

Conform dispozițiilor art.49 alin.(2) din Legea nr.85/2014, sumele înscrise în tabelul Definitiv de creanțe sunt diminuate cu sumele plătite în cursul reorganizării (diminuare operată în cazul creditorului Trandafirescu Sorin Alexandru).

### 9.3 Creanțe garantate

În elaborarea programului de plăți al creanțelor beneficiare a unor clauze de preferință au fost avute în vedere următoarele premise:

- în ceea ce privește creditorii supragaranțați raportat la valoarea estimată a garanțiilor conform Raportului de Evaluare întocmit de VERIDIO, dobânzile pe perioada planului de reorganizare (calculate de la data confirmării Planului), vor fi calculate la o rată de dobândă fixă de 2% p.a.
- dacă până la momentul propunerii modificării de plan, cuantumul dobânzilor poate fi calculat cu certitudine, dat fiind momentul improbabil al confirmării Planului de Reorganizare Modificat, actualizările viitoare reprezintă estimări;
- tratamentul creanței creditorului Umbrărescu Alexandru Teodor este în acord cu dispozițiile art.139 alin.(2) lit.d), acesta consimțind la stingerea acesteia prin conversia creanței în părți sociale – așa cum este definită de art.133 alin.(5) li.I și J, și nu prin plata efectivă a acesteia sau perceperea de dobânzi.

Astfel cum a fost descris în Tabelul Definitiv de creanțe publicat în BPI nrr.13779/16.08.2023, creanța dobândită de creditorul UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR de la KRUK ROMÂNIA își are originea în Contractele de credit și garanțiile aferente încheiate cu FIRST BANK ROMÂNIA, fiind garantată, alături de ipotecă de prim rang asupra majorității imobilelor (clădiri și terenuri) și cu ipotecă asupra stocurilor. Conform Raportului de Evaluare întocmit la data deschiderii procedurii, stocurile aveau o valoare de evaluare de 34,32 mil. Lei și o valoare de lichidare de 12,19 mil.Lei, iar în cadrul acestora, producția în curs era cifrată la 13.822.033 lei (40 % din valoarea de piață) și 2.073.305 lei (17 %) din valoarea de lichidare. În perioada de observație și de reorganizare, majoritatea stocurilor

de producție în curs, alături de o parte a stocurilor de materii prime, au fost prelucrate și încorporate în lucrări.

Având în vedere faptul că prin cesiunea creanței de către KRUK ROMÂNIA SRL, creditorul UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR a dobândit și drepturile de preferință asupra stocurilor inițiale (conform contractelor încheiate cu FIRST BANK ), iar în prezenta modificare de plan nu sunt propuse valorificări de active care să conducă la eventuale surplusuri de numerar pentru plata creditorilor titulari de garanții asupra stocurilor de rang inferior, se propune plata creanței EXIMBANK S.A în limita sumei de 2.223.073 lei – în categoria creanțelor garantate și plata unei dobânzi în cuantum de 2% calculata de la data de la data deschiderii procedurii debitorului TOTALGAZ INDUSTRIE SRL. Atât creanța propusă la plată, dar și dobânzile aferente vor fi achitate într-o singură tranșa, în termen de 45-60 zile de la data confirmării planului de reorganizare.

Fundamentarea sumelor propuse către creditorii garantați EXIM și ANAF (DGRFP IAȘI) au la bază Testul Creditorului Privat întocmit de independent FAIRVALUE CONSULTING SRL nr. 16797.1/19.12.2023, degrevarea sumelor disponibile pentru plata EXIM și ANAF (DGRFP IAȘI) rezultă după conversia creanțelor garantate deținute de Umbrărescu Alexandru Teodor în părți social.

Având în vedere că procesul de lichidizare a bunurilor este de lungă durată, creanțele EXIM și ANAF (DGRFP IAȘI) recalificate vor fi stinse din finanțarea oferită de domnul Umbrărescu Alexandru Teodor într-un termen mult mai scurt (45-60 de zile).

Astfel, conform prevederilor art 139 alin.(2), lit,d) din Legea nr.85/2014, planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

În urma operațiunilor mai sus precizate, sumele prevazute a fi plătite efectiv prin planul de reorganizare reprezentând programul de plată către creditorii garantați se prezintă după cum urmează:

Tabel 11: Plățile programate a fi efectuate către creditorii garantați

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
<b>Clasa de creanțe (temei LPI) - Creante garantate</b>	<b>Creante admise in Tabel definitiv</b>	<b>Creante scadente</b>					
EXIM B, ROM, in numele si contul Statului Roman	31,216,748	31,216,748	-	-	2,223,073	-	2,223,073
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	1,292,689	1,292,689			1,292,689	-	1,292,689
UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR	38,704,588	38,704,588	-	-	-	-	-
DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	1,778,502	1,778,502	-	-	1,304,000	-	1,304,000
LIBRA INTERNET BANK	0					-	0



Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
<b>Clasa de creanțe (temei LPI) - Creanțe garantate</b>	<b>Creanțe admise in Tabel definitiv</b>	<b>Creanțe scadente</b>					
SORIN ALEXANDRU TRANDAFIRESCU	1,560,446	1,560,446	-	-	1,560,446	-	1,560,446
<b>Total creanțe garantate</b>	<b>74.551.975</b>	<b>74.551.975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,380,208</b>	<b>0</b>	<b>6,380,208</b>

\*Creanța deținută de creditorul Umbrărescu Alexandru Teodor va fi convertită în părți sociale.

De asemenea, prin plan se propune plata dobanzilor pentru urmatoorii creditori garantati, conform programului de plată de mai jos:

Tabel 12: Plățile programate cu titlu de dobânzi a fi efectuate către creditorii garantați

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
EXIM B, ROM, in numele si contul Statului Roman					2.928.000	0	2.928.000
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA					83.000	0	83.000
						0	0
<b>Total plati dobanda</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.011.000</b>	<b>0</b>	<b>3.011.000</b>

In ce priveste creanta garantata Exim Bank, asa cum s-a prezentat in programul de plati si conform recalificarilor prezentate, soldul creantei garantate conform tabelului creditorilor publicat in BPI in 08.05.2024 este de 31.216.749 lei, din care 28.993.676 lei au fost recalificate ca si creante bugetare, suma de 2.223.073 lei urmand a fi incasat in categoria creantelor garantate impreuna cu dobanda calculata (in procent de 2%) in valoare de 2.928.000lei.

In categoria creantelor bugetare din recalificarea de 28.993.675,64 lei se va diminua la 3.968.843 lei.

Tratamentul diferentiat al creditorului EXIM Bank, creditor garantat fata de creditorul garantat UMBRARESU Alexandru Teodor se datorează rangului diferit al garanției asupra stocurilor, creditorul Exim Bank deținând un rang inferior fata de creditorul Umbrărescu Alexandru Teodor. Din înregistrările realizate în registrele publice, rezultă că ipoteca EXIM Bank asupra stocurilor

nu este înscrisă, de unde rezultă caracterul imperfect al ipotecii raportat la dispozițiile art. 2.409 Cod Civil.

Din perspectiva bunurilor valorificabile, tratamentul diferențiat al creditorului EXIM Bank, creditor garantat, față de ceilalți creditori garanțați se datorează rangului diferit al clauzelor de preferință deținute, creditorul Exim Bank deținând, cu o singură excepție, ranguri de preferință inferioare celorlalți creditori.

În conformitate cu prevederile art. 139 lit. d), LPI planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

#### 9.4 Creanțele bugetare

Planul de reorganizare Modificat propune plăți către creditorii bugetari reflectate în Tabelul următor:

Tabel 13: Explicații re. plăți către creditorii bugetari

Creditor bugetar	Soldul Creanței garantate la data PR	Plăți către creanțele garantate cnf. PR	Estimarea creanței garantate reclasificată ca bugetară	Soldul Creanței bugetare la data PR	Total creanță bugetară estimată	Plăți către creanțele bugetate cnf. PRM
EXIM NCS	31,216,749	2,223,072	28,993,676	-	28,993,676	3,968,843
ANAF (DGRFP IASI)	1,778,502	1,303,531	474,971	14,155,065	14,630,036	2,002,655
DIRECTIA EC. SI FIN. PUB. LOCALE IASI				431,060	431,060	59,006
ADMINISTRATIA FD. PENTRU MEDIU				13,038	13,038	1,785
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REP. MOLDOVA				637,473	637,473	87,261
DIR. GEN. PENTRU ADMIN. CLADIRILOR GUV. REP. MOLDOVA				33,259	33,259	4,553
<b>Total</b>	<b>32,995,251</b>	<b>(3,526,603)</b>	<b>29,468,648</b>	<b>15,269,894</b>	<b>44,738,542</b>	<b>6,124,103</b>

Notă: În tabelul de mai sus sunt arătate și creanțele estimat a fi reclasificate ca fiind creanțe bugetare ca urmare previzionării insuficienței sumelor pentru achitarea creanțelor garantate în ceea ce privește creditorii EXIMBANK și ANAF (DGRFP Iași). Precizăm că aceste sume, în ipoteza confirmării Planului de Reorganizare, reprezintă sume certe, ce urmează a fi achitate într-un termen de 45-60 zile de la data confirmării Planului, în trimestrul 3 al Planului de Reorganizare, în ipoteza în care debitorul nu va dispune de sumele necesare, acestea urmează a fi finanțate din finanțarea pusă la dispoziției de creditorul majoritar.

Plățile ce urmează a fi achitate prin Plan pentru categoria de creanțe bugetare însumează 6,124,103 lei, conform situației de mai jos:

Tabel 14: Plățile programate a fi efectuate către creditorii bugetari

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
Clasa de creanțe (temei LPI) – creanțe bugetare	Creante admise in Tabel definitiv	Creante scadente					
Exim NCS	-	-			3.968.843		3.968.843
DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	741,593	741,593			2,002,655		2,002,655
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	1,785	1,785			1,785		1,785
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	59,006	59,006			59,006		59,006
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	87,261	87,261			87,261		87,261
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	4,553	4,553			4,553		4,553
<b>Total creanțe bugetare</b>	<b>894.198</b>	<b>894.198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,124,103</b>	<b>0</b>	<b>6,124,103</b>

#### 9.5 Categoria creditorilor chirografari/indispensabili

Așa cum am prezentat în cuprinsul prezentului Plan, principala sursă de finanțare și de plată a creanțelor o reprezintă asumarea de către creditorul majoritar a plății creanțelor conform programului de plăți.

**9.5.1** Creditorii indispensabili pot beneficia de distribuire ale creanțelor conform Tabelului Definitiv de creanțe doar dacă sunt îndeplinite cumulativ două condiții:

- (a) Bugetul investițional nu este depășit de eventuale deficite operaționale din activitatea curentă a debitoarei;
- (b) Categoria de creanțe bugetare va aproba Planul de Reorganizare modificat în structura propusă.

Dacă aceste condiții sunt îndeplinite, creditorii indispensabili vor fi achitați după plata creditorilor de rang superior, după cum urmează:

Tabel 15: Plățile programate a fi efectuate către creditorii chirografari

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
<b>Creante chirografare ale unor furnizori indispensabili</b>	<b>Creante admise in Tabel definitiv</b>	<b>Creante scadente</b>					
EURO TECHSYS SRL	43,699	43,699			43,699		43,699
LLOUYD"S REGISTER (ROMANIA) SRL	33,507	33,507			33,507		33,507
ELMATIS TECH SRL	302,116	302,116			302,116		302,116
TUV RHEINLAN ROMANIA SRL	13,944	13,944			13,944		13,944
APAVITAL SA	20,031	20,031			20,031		20,031
UMBRARESCU PETRU-RĂZVAN	571,112	571,112			571,112		571,112
Inst National de Cercetare Dezvoltare pentru Securitate Miniera	13,718	13,718			13,718		13,718
<b>Total creanțe chirografare ale unor furnizori indispensabili</b>	<b>998,127</b>	<b>998,127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>998,127</b>	<b>0</b>	<b>998,127</b>

În măsura în care condiția de mai sus nu este îndeplinită la votarea planului, creditorii indispensabili nu vor beneficia de distribuire de sume conform prevederilor Legii nr. 85/2014 și celor de mai sus. Pentru claritate, în acest caz distribuțiile a fi făcute sunt după cum urmează:

Tabel 16: Plățile programate a fi efectuate către creditorii chirografari în cazul în care creditorii bugetari nu votează planul

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
Creante chirografare ale unor furnizori indispensabili	Creante admise in Tabel definitiv	Creante scadente					
EURO TECHSYS SRL	43,699	43,699			0		0
LLOUYD"S REGISTER (ROMANIA) SRL	33,507	33,507			0		0
ELMATIS TECH SRL	302,116	302,116			0		0
TUV RHEINLAN ROMANIA SRL	13,944	13,944			0		0
APAVITAL SA	20,031	20,031			0		0
UMBRARESCU PETRU-RĂZVAN	571,112	571,112			0		0

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare			An 3				Total An 3 / 2024
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	
Creante chirografare ale unor furnizori indispensabili	Creante admise in Tabel definitiv	Creante scadente					
Inst National de Cercetare Dezvoltare pentru Securitate Miniera	13,718	13,718			0		0
<b>Total creanțe chirografare ale unor furnizori indispensabili</b>	<b>998,127</b>	<b>998,127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Astfel, valoarea totala a plăților efectuate prin plan (pentru claritate, exceptând creanțele stinse prin compensare), în condițiile în care vor fi satisfăcute și creanțele creditorilor chirografari, in termen de 45-60 zile de la data confirmării planului, sunt în valoare de 16.513.438 lei, din care 13.502.438 lei creanțe din tablou si 3.011.000 lei dobânzi.

**9.6** Creanțele subordonate conform art. 161 alin. 10 din Legea nr. 85/2014

Conform fluxurilor de numerar din Planul de Reorganizare nu se poate asigura nicio distribuție pentru această creanță. De asemenea, nici in situația declanșării unei proceduri de faliment, categoria creditorilor chirografari nu ar beneficia de distribuiri.

**9.7** Creditorii care vor vota Modificarea Planului de Reorganizare Votarea planului de reorganizare

Tabelul Definitiv Actualizat la data de 07.05.2024, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.8535/08.05.2024 reflectă atât dispozițiile art.49 alin.(2), lit. c) din Legea nr.85/2014 – cuantumul creanței ” cuprins în programul de plăți, modificat în urma stingerii creanțelor achitate în plan”, dar și cesiunile de creanță și subrogările efectuate. Astfel, Planul de Reorganizare va fi votat de 3 categorii distincte de creditori:

- (a) creanțele beneficiare a unor clauze de preferință;
- (b) creanțe bugetare;
- (c) creanțele creditorilor indispensabili

Conform rangului, sumelor și ponderilor determinate.

Planul de reorganizare modificat propus de creditorul UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR respecta din punct de vedere al legalitatii si valabilitatii prevederile art. 133 din LPI.

**9.8** Tratatul corect și echitabil al creditorilor

Prin planul de reorganizare modificat propus se asigura tratamentul corect si echitabil prevăzut de art. 139 din LPI, respectiv sunt îndeplinite cumulativ 4 (patru condiții cumulative):

- (a) **niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;**

Niciuna din categoriile de creanțe nu primește mai puțin decât ar primi în caz de faliment, conform analizelor și scenariilor prezentate în cuprinsul planului.

- (b) **nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;**

Niciuna din categoriile de creanțe și nicio creanță nu primește prin programul de plăți mai mult decât valoarea totală a creanței; plata dobânzilor este permisă conform art. 103 și art. 159 alin.(1) pct.2 din Legea nr.85/2014.

- (c) **în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;**

Nicio categorie inferioară nu este prevăzută a primi mai mult decât în cazul falimentului când o categorie superioară ar respinge. Distribuțiile către creditorii indispensabili sunt condiționate, pe de o parte de votul creditorilor bugetari, iar, pe de altă parte de limitele bugetului investițional, astfel încât și această condiție este respectată.

- (d) **planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.**

Între creditorii din cadrul aceleiași categorii, tratamentul propus este identic. Pentru categoria creditorilor beneficiare a unor cauze de preferință, distribuțiile depind de rangul cauzelor de preferință și de opțiunea creditorului majoritar privind conversia în părți sociale a creanței deținute.

Reclasificările efectuate sunt bazate pe Testul Creditorului privat întocmit de independent FAIRVALUE CONSULTING SRL, pe evoluția stocurilor garantate și pe intențiile de achitare a creanțelor într-un termen mult mai rapid, garantând respectarea acestei cerințe de legalitate.

#### 9.9 Descărcarea de obligații și de răspundere

În conformitate cu art. 181 alin. 2 din Lege la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

Creanțele curente vor fi achitate, după data închiderii procedurii de reorganizare, în condițiile prevăzute în Plan și din actele din care rezultă.

Descărcarea de obligații a Debitoarei nu atrage descărcarea de obligații a fidejursorilor sau a codebitorilor principali ai acesteia în conformitate cu art. 140 alin 4 din Lege.

#### 9.10 Remunerația Administratorului Judiciar

În conformitate cu prevederile art. 140 alin 6 din LPI „Remunerațiile persoanelor angajate în temeiul art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, precum și alte cheltuieli de procedură vor fi achitate la momentul prevăzut, după caz, de lege, cu excepția cazurilor în care părțile interesate ar accepta, în scris, alte termene de plată. Planul trebuie să precizeze în programul de plăți cum va fi asigurată această plată.”

În concordanță cu principiul realizării procedurii într-un timp util și rezonabil, într-o manieră obiectivă și imparțială, cu minim de costuri, datorită restrângerii activității administratorului judiciar și având în vedere atât costurile aprobate în ședința Adunării Creditorilor din data de 26.10.2020, dar și cele propuse prin Planul de Reorganizare modificat aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 10.01.2023, costurile propuse privind onorariul administratorului judiciar sunt:

- Onorariu lunar de **8.000 EUR +TVA** începând cu data confirmării modificării planului propus de creditorul majoritar până la data închiderii procedurii de reorganizare
- Onorariul aferent elaborării modificării de Plan de Reorganizare aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 10.01.2024 – 27.500 EUR;
- Onorariu procentual: 3% din valoarea creanțelor recuperate pe cale judiciară/prin tranzacții extrajudiciare aferente litigiului din Ucraina.

#### 9.11 Principalele efecte ale închiderii cu succes a procedurii de reorganizare

Principalele efecte ale închiderii cu succes a procedurii de reorganizare sunt următoarele:

- consolidarea remiterii de datorie inclusă în Planul de Reorganizare încheiat cu succes,

- înregistrarea veniturilor excepționale din remiterea de datorie de care va beneficia Debitorul ca urmare a închiderii cu succes la Planului de Reorganizare, precum și plata impozitului aferent acestor profituri,
- redobândirea integrală a dreptului de a-și conduce propria activitate prin organele de conducere statutare,
- reinsertia Societății în circuitul economic.

## 10 Condițiile precedente închiderii procedurii de reorganizare judiciară

Pe toată perioada de aplicare a planului de reorganizare acesta poate fi modificat potrivit art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, dacă condițiile în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor, surse de finanțare. modificările propuse ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

Planul de Reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare la data la care au fost îndeplinite toate obligațiile de plată ale Debitoarei asumate prin Programul de Plăți în condițiile continuării activității.

De la data închiderii procedurii de reorganizare judiciară, Debitoarea este descărcată de orice răspundere dintre valoarea pasivului și valoarea obligațiilor satisfăcute prin Planul de Reorganizare, în sensul art. 133 alin. 4 lit. c) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

## 11 Concluzii și precizări finale

Prezentul Plan de Reorganizare propus de creditorul Umbrărescu Alexandru Teodor (GRUPUL UMB) având ca premisă centrală creșterea gradului de acoperire a creanțelor din tabelul creditorilor concomitent cu continuitatea activității Societății cu menținerea aceluiași obiect de activitate și închierea cu succes a planului de reorganizare este o alternativă viabilă a Planului de reorganizare modificat propus de administratorul judiciar prin care este propusă „lichidarea prin plan a debitoarei”

Măsurile propuse în Planul de Reorganizare reflectă intenția calară de a investi în industria românească, de asigurarea continuității activării pe piața de profi a societății și stingerea obligațiilor anterioare deschiderii procedurii de insolvență într-o proporție cât mai mare, creând mecanisme care să asigure aceste deziderate în condiții de transparență, legalitate și profesionalism.

Creanțele incluse în Tabelul Definitiv vor fi plătite conform Programului de Plăți inclus în acest Plan, iar creanțele născute pe parcursul perioadei de observație și de reorganizare vor fi plătite conform documentelor din care rezultă, potrivit art. 102 alin. (6) din Legea nr. 85/2014.

Fata de Planul de reorganizare votat, aprobat și necontestat în procedura, Planul de reorganizare modificat propus de creditorul UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR are următoarele beneficii:

- Plata creanțelor creditorilor se va realiza în 45-60 zile de la data confirmării planului și nu în 2 ani;
- Se vor efectua plăți superioare către creditori, respectiv 52.314 mii lei față de 51.208 mii lei;
- Dreptul de administrare al debitoarei este păstrat;
- Nu se diminuează patrimoniul societății;
- Nu se vor ceda contractele societății către entități externe;
- Se continuă activitatea de producție cu păstrarea obiectului de activitate
- Se asigură reinsertia societății în circuitul economic până la 31.12.2024;
- Se vor crea noi locuri de muncă;

În conformitate cu prevederile art. 136 LPI -câte o copie de pe planul propus va fi depusă la grefa tribunalului și la registrul în care este înregistrat debitorul și va fi transmisă debitorului, prin administratorul special, administratorului judiciar și comitetului creditorilor.

Precizări: Prezentul Plan de Reorganizare propus de creditorul Umbrărescu Alexandru Teodor este realizat pe baza informațiilor și documentelor financiare și operaționale furnizate de Societate, a rapoartelor de activitate ale Administratorului Judiciar, a raportului de evaluare și testul creditorului privat utilizate și dispuse în procedura.

În vederea elaborării Planului de Reorganizare, creditorul a avut în vedere, alături de informațiile și datele financiare și operaționale menționate mai sus, și strategia de afaceri a Societății pe durata reorganizării, astfel cum a fost elaborată de Societate, discuțiile ulterioare cu privire la aceasta, situațiile juridice existente, precum și așteptările creditorilor.

## 12 ANEXE

Următoarele anexe fac parte integrantă din Planul de Reorganizare:

Anexa nr. 1: Garanții;

Anexa nr. 2: Acordul creditorului Alexandru Teodor Umbrărescu;

Anexa nr. 3: Testul creditorului privat FAIRVALUE CONSULTING SRL;

Anexa nr. 4: Program de plăți.

**ALEXANDRU TEODOR UMBRĂRESCU**







**BULBOACĂ & ASOCIAȚII**  
ATTORNEYS AT LAW

**Către:** Consorțiul KPMG RESTRUCTURING SPRL – EUROBUSINESS LRJ SPRL, în calitate de Administrator Judiciar al TOTALGAZ INDUSTRIE SRL

**Adresă:** KPMG RESTRUCTURING SPRL cu sediul în București, Șos. București – Ploiești nr. 89A, sector 1; totalgaz.insolventa@kpmg.com

**În atenția:** Nicoleta Mihai

**Adresă:** EUROBUSINESS LRJ SPRL cu sediul în Iași, str. Zorilor nr. 11; office.is@lrj.ro

**În atenția:** Eduard Pascal

**Către:** Tribunalului Iași – Secția a II-a Civilă

**Adresă:** Iași, Strada Elena Doamna nr. 1A, jud. Iași; tr-iasi-reg@just.ro

**Către:** TOTALGAZ INDUSTRIE SRL, prin Toth Leonard, în calitate de Administrator Special

**Adresă:** Iași, Șos. Păcurari nr. 128; leonard.toth@totalgaz.ro

**Referitor la:** ERATĂ Planul de Reorganizare Modificat Totalgaz Industrie S.R.L. propus de Umbrărescu Alexandru Teodor, depus în 17.06.2024

**Domnule Președinte,**

**Stimată doamnă, Stimate domn,**

Subsemnatul, **UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR**, reprezentat convențional prin S.P.A.R.L. Bulboacă & Asociații cu domiciliul procesual la sediul, respectiv Strada Dumbrava Roșie nr. 10, Sector 2, București, 020463, România, e-mail: [project.t@bulboaca.com](mailto:project.t@bulboaca.com), tel. 021 408 8900, în calitate de creditor al debitoarei Totalgaz Industrie S.R.L. - societate aflată în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement,

Formulez prezenta ERATĂ la Planul de Reorganizare Modificat propus de Umbrărescu Alexandru Teodor, depus în 17.06.2024, după cum urmează:

<b>Planul de Reorganizare Modificat propus de Umbrărescu Alexandru Teodor, depus în 17.06.2024</b>	<b>Se va citi:</b>
Pag. 41: „ii. În contextul procesului de reorganizare, în considerarea incidenței conversiunii creanțelor în părți social propuse de creditorul cesionar, schimbarea structurii asociative, intervenite ulterior propunerii prezentului Plan va putea fi permisă, în conformitate cu obiectivele strategice ale Societății, situație în care va fi însoțită de o contribuție financiară specifică, destinată consolidării capitalului social al societății. În acest sens, orice persoană interesată de asociere, în cadrul Totalgaz Industrie SRL, va trebui să	„În contextul procesului de reorganizare, în considerarea incidenței conversiunii creanțelor în părți social propuse de creditorul cesionar prin prezentul, schimbarea structurii asociative, intervenite ulterior implementării prezentului Plan va putea fi permisă, în conformitate cu obiectivele strategice ale Societății, situație în care va fi însoțită de o contribuție financiară specifică, destinată consolidării capitalului de lucru al Debitoarei. În acest sens, orice persoană care va fi interesată de asociere, în cadrul Totalgaz Industrie SRL, va trebui să aporțeze la capitalul



<p>aporteze la capitalul social, o sumă destinată consolidării și realizării creșterii financiare a Societății, în valoare de 10.000.000 EUR, cu respectarea unui drept de preemțiune acordat asociaților existenți în Societate la momentul la care orice persoană interesată face demersuri în sensul intrării în structura asociativă a Debitoarei.”</p>	<p>de lucru o sumă destinată consolidării și realizării creșterii financiare a Societății, în valoare de 10.000.000 EUR, cu respectarea unui drept de preemțiune acordat asociaților existenți în Societate la momentul la care orice terță persoană interesată face demersuri în sensul intrării în structura asociativă a Debitoarei. Suma de 10.000.000 EUR reprezintă exclusiv aport la capitalul de lucru, fără includerea contravalorii părților sociale. Pentru evitarea oricărui dubiu, obligativitatea injectării sumei de 10.000.000 EUR nu se va aplica în niciun moment lui UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR.”</p>
<p>Pag. 41: „Modificarea structurii de capital prin conversia ulterioară a împrumuturilor acordate de UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR, în condițiile nerambursării acestora la termenele de plată sau în eventualitatea declarării/intervenției unor scadențe anticipate.”</p>	<p>„ii. Modificarea structurii de capital prin conversia ulterioară a împrumuturilor acordate de UMBRARESCU ALEXANDRU TEODOR, în condițiile nerambursării acestora la termenele de plată sau în eventualitatea declarării/intervenției unor scadențe anticipate.”</p>
<p>Pag. 55 – „Se vor efectua plăți superioare către creditori, respectiv 52. 314 mii lei fata de 51.208 mii lei;”</p>	<p>„Se vor efectua plăți superioare către creditori, fata de planul anterior supus confirmării;”</p>

**Umbrărescu Alexandru Teodor,**  
**Prin Bulboacă și Asociații SPARL**



# **ANEXA 1**

Anexa nr.1 Situația bunurilor imobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor fara bunurile afiate in curs de executie

BUNUL IMOBIL				CAUZA DE PREFERINȚĂ		EVALUARE VERIDIO 2021		Esential (Da/Nu)	
Nr. cadastral	Carta Funciară	Tipul imobilului	Adresa	Detalii	Creditor garantat și rangul preferinței	Temelul garanției	Valoare de evaluare (tel)	Valoare de lichidare (tel)	
9067/3/2	68786	Teren liber	Șoseaua Păcurari nr.130	St=173 mp	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 104/23.07.2020	54.274	-	Nu
<b>TOTAL</b>				<b>Exim B. Rom. NCS - rang 1</b>	UCBAT - R1	Contract de pteleca imobiliara aut. Z423/2017 si Contractul de cesiune din 30.11.2022 între FIRST BANK (cedent) UCBALT ROMANIA SRL (cesionar cedent) si UMB AL. T (cesionar) Proces-Verbal de Sechestru 104/23.07.2020	<b>54,274</b>	-	
126678	126678	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=3.378 mp	Exim B. Rom. NCS - R2		1.059.748	741.824	Nu
126678-C1	126678	Hală industrială TG1	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2003; înălțime P+E; Sc=379 mp; Sd=459 mp; Su=309 mp	Kruk R. mânia SRL - R1	idem	514.944	360.461	Nu
126678-C2	126678	Hală industrială TG2	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2003; înălțime P+E; Sc=454 mp; Sd=532 mp; Su=483 mp	Exim B. Rom. NCS - R1	idem	596.841	417.789	Nu
126678-C3	126678	Hală industrială TG1-TG2 (corp de leștură)	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2003; înălțime P+E; Sc=77 mp; Sd=259 mp; Su=187 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	290.568	203.397	Nu
n/a	n/a	Magazine 1 - construcție	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2005; înălțime P; Sc=76 mp; Sd=76 mp; Su=62 mp	Kruk România SRL - R1	idem	19.968	13.978	Nu
n/a	n/a	Magazine 2 - construcție	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2007; înălțime P; Sc=84 mp; Sd=84 mp; Su=70 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	72.070	15.449	Nu
n/a	n/a	fosă septica uzate	Șoseaua Păcurari nr.128-130	Sd=84 mp; Su=70 mp	Kruk România SRL - R1	idem	5.968	-	Nu
CAD: [(1705/1-1706/1-1709/2)/E]					Exim B. Rom. NCS - R2				
8962-9068-10049-10047-3793-11950-10924/2-12717-12716/2)/8	126680	Teren liber	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=3.961 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	1.242.647	869.953	Nu
CAD: [(1705/1-1706/1-1709/2)/2-8962-9068-10049-10047-3793-11950-10924/2-12717-12716/2)/6					Kruk România SRL - R1				
126691	126691	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=2.479 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	777.713	544.399	Nu
126691	126691	Hală industrială TG5	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2003; înălțime P+E; Sc=844 mp; Sd=1.070 mp; Su=972 mp	Kruk România SRL - R1	idem	1.163.548	814.484	Nu
126694	126694	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=4.711 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	1.477.938	1.034.556	Nu
126694	126694	Hală industrială TG4	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2007; înălțime P+E; Sc=2.315 mp; Sd=2.841 mp; Su=2.634 mp	Kruk România SRL - R1	idem	4.556.511	3.189.558	Nu
CAD: [(1705/1-1706/1-1709/2)/2-8962-9068-10049-10047-3793-11950-10924/2-12717-12716/2)/4-12716/2)/6-C5					Exim B. Rom. NCS - R2				
n/a	n/a	Clădire - Magazine 3 - construcție provizorie	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2009; înălțime P; Sc=66 mp; Sd=66 mp; Su=55 mp	UCBALT - R1	idem	25.683	17.978	Nu
126702	126702	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=5.219 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	1.637.308	1.146.115	Nu
126702-C1	126702	Hală industrială TG7	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2012; înălțime P; Sc=1084 mp; Sd=1.084 mp; Su=565 mp	Kruk România SRL - R1	idem	1.613.806	1.129.664	Nu
n/a	n/a	TG6, construcție provizorie cnf. Aut. Construcție	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2009; înălțime P; Sc=436 mp; Sd=436 mp; Su=436 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	72.739	50.917	Nu
Construcție, neînscrisă în CF					Exim B. Rom. NCS - R2				

BUNUL IMOBIL			CAUZA DE PREFERINȚĂ		EVALUARE VERIDICĂ 2021 (B5/NB)				
Nr. cadastral	Carte Fundară	Tipul imobilului	Adresa	Detalii	Creditor garantat și rangul preferinței	Temeiul garanției	Valoarea de evaluare (lei)	Valoarea de lichidare (lei)	Starea (B5/NB)
CAD: (1705/1-1706/1-1709/2)/2-8962-9068-10049-10934/2588/1950-12716/21	126706	Teren liber	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=5.177 mp	UCBALT - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	idem	2.152.960	1.507.072	Nu
135309	135309	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=2.207 mp	Kruk România SRL - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	idem	692.381	484.667	Nu
135309-C1	135309	Rezervor înmagazinare apă	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2007; înălțime D+P+Ep; Sc=147 mp; Sd=285 mp; Su=253 mp PIF 2005/2012; înălțime S+Dp; UCBALT - R1	UCBALT - R1 UCBALT - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	idem	303.493	212.445	Nu
135309-C2	135309	Cădire depozit, vestiare, pază	Șoseaua Păcurari nr.128-130	Sc=271 mp; Sd=339 mp; Su=251 mp	Exim B. Rom. NCS - R2 UCBALT - R1	idem	401.438	281.006	Nu
145578	145578	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=2.771 mp	Exim B. Rom. NCS - R2	idem	869.320	608.524	Da
145578-C1	145578	Hală industrială TGS Corp 1	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2003; înălțime P+Ep; Sc=154 mp; Sd=232 mp; Su=205 mp	UCBALT - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	idem	302.740	211.918	Da
C2	145578	Hală industrială TGS Corp 2 și 3	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2007; înălțime P+Ep; Sc=1.747 mp; Sd=1.991 mp;	UCBALT - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	idem	2.873.922	2.011.745	Da
<b>TOTAL</b>					<b>Kruk România SRL - rang 1/ Exim B. Rom. NCS - rang 2</b>		<b>22.674.254</b>	<b>15.867.799</b>	
129023	129023	Teren liber	Șoseaua Păcurari nr.126-128	St=2.455 mp	Credit Europe Bank - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă imobiliară aut. 484/30.03.2018 Proces-Verbal de Sechestru 87/03.07.2020	1.579.130	1.105.391	Nu
132664	132664	Teren liber	Șoseaua Păcurari nr.124	St=495 mp	Credit Europe Bank - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă imobiliară aut. 484/30.03.2018 Proces-Verbal de Sechestru 87/03.07.2020	318.399	222.879	Nu
134183, 134110	134183, 134110	Teren liber	Aleea I.P. Cullianu nr.25	St=2.000 mp	Credit Europe Bank - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă imobiliară aut. 484/30.03.2018 Proces-Verbal de Sechestru 87/03.07.2020	870.426	609.298	Nu
<b>TOTAL</b>					<b>Credit Europe Bank - rang 1/ Exim B. Rom. NCS - rang 2</b>		<b>2.767.955</b>	<b>1.937.568</b>	
133417	133417	Teren	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=349 mp	UCBALT - R1	Contract de ipotecă imobiliară aut. 1089/12.06.2014, 1637/04.08.2015, 867/05.04.2016, 613/23.04.2018	109.488	76.642	Da
145861	145861	Teren cu construcții	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=4.012 mp	Exim B. Rom. NCS - R2 UCBALT - R1	Proces-Verbal de Sechestru 104/23.07.2020 aut. 1089/12.06.2014, 1637/04.08.2015, 867/05.04.2016, 613/23.04.2018	1.258.647	881.053	Da
145861-C1	145861	Cădire TGS Anexa	Șoseaua Păcurari nr.128-130	PIF 2013; înălțime S+Mzp; Sc=2.271 mp; Sd=4.542 mp;	Exim B. Rom. NCS - R2 UCBALT - R1	Contract de ipotecă imobiliară aut. 1089/12.06.2014, 1637/04.08.2015, 867/05.04.2016, 613/23.04.2018	10.030.478	7.021.335	Da
145861-C2	145861	Cădire TGS CMD	Șoseaua Păcurari nr.128-130	Su=4.366 mp PIF 2013; înălțime S+Mzp; Sc=946 mp; Sd=2.043 mp;	Exim B. Rom. NCS - R2 UCBALT - R1	Proces-Verbal de Sechestru 104/23.07.2020 aut. 1089/12.06.2014, 1637/04.08.2015, 867/05.04.2016, 613/23.04.2018	4.240.046	2.968.032	Da
<b>TOTAL</b>					<b>CEC Bank - rang 1/ Exim B. Rom. NCS - rang 2</b>		<b>15.638.659</b>	<b>10.947.062</b>	
135308	135308	Drum acces	Șoseaua Păcurari nr.128-130	St=4.189 mp	UCBALT - R1 UCBALT - R1 Credit Europe Bank - R1	Contract de ipotecă imobiliară aut. 1089/12.06.2014, 1637/04.08.2015, 867/05.04.2016, 613/23.04.2018 Contract de ipotecă imobiliară aut. 2423/2017 Contract de ipotecă imobiliară aut. 484/30.03.2018	-	-	Nu

BUNUL IMOBIL		CAUZA DE PREFERINȚĂ		EVALUARE VERIDIO 2021		Esential (Da/Nu)		
Nr. cadastral	Carte Funcară	Tipul imobilului	Adresa	Detalii	Creditor garantat și rangul preferinței	Temelul garanției	Valoare de evaluare (lei)	Valoare de lichidare (lei)
		Construcții speciale nealocate pe CF: împrejmuiți, etc			Pro-rata UCBAIT, UCBALT și Credit Europe Bank - R1 Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă imobiliară aut. 2423/2017 Proces-Verbal de Sechestru 87/03.07.2020	1.434.761	-
<b>TOTAL</b>					<b>UCBALT / UCBAIT / Credit Europe Bank - rang 1 / Exim B. Rom. NCS - rang 2</b>		<b>1.434.761</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>							<b>42.569.903</b>	<b>28.752.429</b>

Sursa: informații puse la dispoziție de societate și raportul de evaluare întocmit de VERIDIO SRL în procedură

CONFORM CU ORIGINALUL

Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate in curs de executie

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1269	BLOC ROLE ST30 CU DISPLAY SI KIT AUTO	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	ANAF - R1 & R2	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019	1	14,178	8,507
1270	BLOC ROLE ST30 CU DISPLAY SI KIT AUTO	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	ANAF - R1 & R2	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019	1	14,178	8,507
1271	BLOC ROLE ST30 CU DISPLAY SI KIT AUTO	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	ANAF - R1 & R2	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019	1	14,178	8,507
			<b>ANAF - R1 &amp; R2</b>		<b>3</b>	<b>42,534</b>	<b>25,520</b>
1267	STAND PROBA HIDRAULICA ROBINETI PANA LA DN 800 B030-2V/850SKA-100	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	207,839	124,703
1253	POD RULANT BIGRINDA CU GRINZI DE CAPAT TIP BOGHIU CXTD 2x8t x 17 m	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	165,968	107,879
1252	POD RULANT BIGRINDA CU GRINZI DE CAPAT TIP BOGHIU CXTD 2x8t x 17 m	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	165,968	107,879
1251	POD RULANT BIGRINDA CU GRINZI DE CAPAT TIP BOGHIU CXTD 2x8t x 13,4 m	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	146,027	94,917
861	REZERVOARE 100 MC 4 BUC	Miji.de depozitare (rezervoare, tancuri etc.) Incaдр: flux tehnologic: mediu neutru	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 43398/03.12.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9217/04.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	132,830	86,339
1331	NIKON ALTERA ULTIMATE 10.10.8 MASINA MASURAT IN COORDONATE 3D	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 43398/03.12.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9217/04.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	110,961	66,577
1329	BRAT POLIARTICULAT CU 7 AXE MCAx25	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 43398/03.12.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9217/04.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	68,283	40,970
1287	SPECTOMETRU NITON XL2 980 GOLDD	Alte echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru) neregasite in cadrul subgrupeii 2.1.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 43398/03.12.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9217/04.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	66,931	40,159
1244	FLEXIMIX INSTALATIE VOPSIRE PROTEGOL WIWA ZK II PROFESSIONAL	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	57,126	34,276
1254	POD RULANT MONOGRINDA CXTS 3,2t x 9,2 m	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	49,800	32,370
1274	INSTALATIE SUDURA SAW SUB STRAT DE FLUX	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	45,017	27,010
1275	INSTALATIE SUDURA SAW SUB STRAT DE FLUX	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	45,017	27,010
1277	ELECTROSTIVUITOR CU FURCI FRONTALE STILL RX 60-25	- electro si motostivuitoare.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	44,860	29,159
1330	PROIECTOR PROFILE V-12BS	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 43398/03.12.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9217/04.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	41,459	24,875
1272	CAP SUDURA SAW AUTONOM ST1 303 SLIDE; 200mm FLUX RECOVERY	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	38,937	23,362
1276	STIVUITOR CU FURCI FRONTALE RC 40-35 DIESEL	- electro si motostivuitoare.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestrul 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestrul 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestrul 88/03.07.2020	1	33,217	21,591



**Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fără bunurile aflate în curs de executie**

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1278	TRACTOR ELECTRIC CU CATARG SI FURCI ESCAMOTABLE STILLI KAWAN 10	- electro si motostivuitoare.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestru 43398/03.12.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 9217/04.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	24,053	15,635
1268	BLOC ROLE ST30 CU DISPLAY SI KIT AUTO	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	ANAF - R1 & R2/ Exim B. Rom. NCS - R3	Proces-Verbal de Sechestru 39395/02.10.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 9113/02.12.2019 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	14,178	8,507
			<b>ANAF - R1 &amp; R2/ Exim B. Rom. NCS - R3</b>		<b>18</b>	<b>1,458,470</b>	<b>913,218</b>
1146	AUTOUTILITARA TOYOTA HILUX 4X4 DOUBLECAB 3.0 L D-4D (IS-40-GAZ)	Autocamioane si autocamionete, autofurgonete, autofurgoane si autodube pana la 4.5 t	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	45,456	34,092
1088	AUTOUTILITARA TOYOTA HILUX 3.5 ALB ( IS-07-GAZ)	Autocamioane si autocamionete, autofurgonete, autofurgoane si autodube pana la 4.5 t	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	44,488	33,366
899	AUTOTURISM LEXUS RX 450H PRESIDENT ( IS-08-MDW)	Autoturisme	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	40,620	30,465
1188	AUTOTURISM HYUNDAI IX35 2.0L CRDI 4WD AT ( IS-17-GAZ)	Autoturisme	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	34,817	26,113
1143	AUTOTURISM PEUGEOT PARTNER VTC 1.6 HDI 92 CP ( IS-15-GAZ)	Autoturisme	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	22,728	17,046
997	AUTOTURISM 3.5 PEUGEOT PARTNER 1.6 HDI (IS-06-GAZ)	Autocamioane si autocamionete, autofurgonete, autofurgoane si autodube pana la 4.5 t	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,606	8,704
528	AUTOTURISM PEUGEOT 307 T6 SPORT 1.6E (IS-29-GAZ)	Autoturisme	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	10,639	7,979
529	AUTOTURISM PEUGEOT 307 T6 CONFORT 1.6E (IS-26-GAZ)	Autoturisme	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	10,639	7,979
1056	AUTOUTILITARA HILUX DOUBLE CAB SILVER METTALIC (IS-30-GAZ)	Autocamioane si autocamionete, autofurgonete, autofurgoane si autodube pana la 4.5 t	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	vandut	-	-
1047	AUTOUTILITARA TOYOTA HILUX 4X4 DOUBLECAB 3.0 L D-4D ( IS-10-GAZ)	Autocamioane si autocamionete, autofurgonete, autofurgoane si autodube pana la 4.5 t	ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Proces-verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	vandut	-	-
			<b>ANAF - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2</b>		<b>8</b>	<b>220,991</b>	<b>165,744</b>
1200	APARATURA PENTRU PROCESARE DIGITALA A IMAGINILOR RADIOGRAFICE SERIA:200021	Alte aparate si instalatii pt.mas.mar.analitice, pt.incerc.mat., elem. si prod.neregasite in 2.2.5.	UCBALT - R1	Contract de ipotecă mobilă 335/2014	1	179,013	107,408
1201	ECHIPAMENT DE CONTROL CU RAZE X SERII: PUPITRU 12-2641-87, GENERATOR 12-2471-58	Alte aparate si instalatii pt.mas.mar.analitice, pt.incerc.mat., elem. si prod.neregasite in 2.2.5.	UCBALT - R1	Contract de ipotecă mobilă 335/2014	1	102,926	61,756
			<b>UCBALT - R1</b>		<b>2</b>	<b>281,938</b>	<b>169,163</b>
1417	INSTALATIE PENTRU DEGRESARE TIP GESZ CPS-M 13.5X6X6M SI ANEXA PENTRU ECHIPAMENTE	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilă 358/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,407,903	915,137
1418	INSTALATIE PENTRU VOPSIRE TIP GESZ CIVL 600 13.5X6X6M SI ANEXA PENTRU ECHIPAMENTE	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilă 358/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,406,418	914,171
1404	INSTALATIE PENTRU SABLARE CU CABINA AKT SI ANEXA PENTRU ECHIPAMENTE	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilă 358/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,242,502	807,626
1398	STRUNGURI SN 500 SA / 2000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilă 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	115,183	80,628

Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1399	STRUNG SN 50 C / 1500	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	87,203	61,042
1397	STRUNG SN 50 C / 2000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	84,592	59,215
1394	STRUNG SN 32 / 1000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	74,900	52,430
1395	STRUNG SN 32 / 1000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	74,900	52,430
1396	STRUNG SN 32 / 1000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	74,900	52,430
1390	COMPRESOR CU SURUB CSD 125 8,5 BAR CU USCATOR CU REFRIGERARE TE 141 400/3/50	Compressoare rotative, elicooidale etc. stabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară 356/2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	61,989	37,194
<b>UCBALT - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2</b>					<b>10</b>	<b>4,630,492</b>	<b>3,032,304</b>
567	STRUNG VERTICAL YOU JI YV800 ATC+C+G	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară la CC1/30.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	199,390	139,573
578	CENTRU DE PRELUCRARE VERTICALA CU 4 AXE - CHALLENGER VM1300	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară la CC1/30.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	81,565	53,017
85	STRUNG DAEWOO MODEL PUMA-ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară la CC1/30.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	49,168	34,418
564	STRUNG CHALLENGER BNC 1860	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară la CC1/30.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	44,227	30,959
132	STRUNG DAEWOO PUMA 230B CU ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară la CC1/30.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	40,700	28,490
563	STRUNG CHALLENGER BNC 1640	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2	Contract de ipotecă mobilară la CC1/30.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	39,353	27,547
<b>Credit Europe Bank - R1/ Exim B. Rom. NCS - R2</b>					<b>6</b>	<b>454,403</b>	<b>314,004</b>
20	STRUNG CNC MT 25 MURATEC	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	161,564	113,095
466	STRUNG MODEL DAEWOO TIP PUMA-400-MA CU ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	156,448	109,514
21	CENTRU DE PRELUCRARE MODEL OKK HM63	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	144,594	101,216
955	REZERVOR STOCARE AER 12MC	Miji.de depozitare (rezervoare, tancuri etc.) Incadr.flux tehnologic: mediu neutru	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	130,357	84,732
821	MASINA DE ALEZAT SI FREZAT AF 100/202	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	129,154	90,408
430	STRUNG CARUSEL SC 2.200	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	127,483	89,238
328	STRUNG DAEWOO PUMA 240 MBS CU CNC+TRANSPORTOR SPAN	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	122,063	85,444
577	CENTRU DE PRELUCRARE VERTICALA CU 4 AXE - CHALLENGER VM1300	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	86,490	60,543
449	STRUNG DAEWOO PUMA 240 MSB + ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	79,509	55,656
450	STRUNG DAEWOO PUMA 240 MSB + ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	79,509	55,656
880	DISPOZITIV POZITIONAT TRONSOANE	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	73,214	47,589
757	MASINA DE DEBITAT CU BANDA TIP KASTO AE4 COD 19 6411 106 136	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	52,675	36,873
624	STRUNG CNC DOOSAN - DAEWOO LYNX + ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	51,858	36,301
953	STAND PROBA REGULATOARE ANSI 600	Accesorii de productie	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	27,426	17,827

Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate in curs de executie

NrInvl	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
928	MASA PENTRU SUDURA CIRCULARA MSC	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	20,994	12,597
929	MASA PENTRU SUDURA CIRCULARA MSC	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	20,994	12,597
409	AUTOTURISM PEUGEOT 307 5P XS 1.6E ( IS-22-GAZ)	Autoturisme	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 109/06.08.2020	1	10,639	7,979
230	AUTOTURISM PEUGEOT 307 5P XS 1.6E ( IS-09-LDM)	Autoturisme	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 109/06.08.2020	1	10,155	7,616
218	AUTOVEHICUL PEUGEOT 307 BK XS 1.6E	Autoturisme	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 109/06.08.2020	1	9,671	7,254
400	AUTOTURISM CIELO EURO III EXECUTIVE GRI POLY (IS-20-GAZ)	Autoturisme	Exim B. Rom. NCS - R1	Proces-Verbal de Sechestru 109/06.08.2020	1	2,321	1,741
			<b>Exim B. Rom. NCS - R1</b>		<b>20</b>	<b>1,497,120</b>	<b>1,033,875</b>
988	AUTOTURISM MERCEDES GLK 350 4M NEGRU OBSIDIAN ( IS-97-LIN)	Autoturisme	UCBALT - R1/ ANAF - R2/ Exim B. Rom. - R3	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	47,390	35,542
998	AUTOTURISM PEUGEOT 308 1.6 ( IS-83-LIN)	Autoturisme	UCBALT - R1/ ANAF - R2/ Exim B. Rom. - R3	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	14,024	10,518
1053	AUTOTURISM BMW 330D ( IS-88-NOX)	Autoturisme	UCBALT - R1/ ANAF - R2/ Exim B. Rom. - R3	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	vandut	-	-
872	AUTOTURISM TOYOTA HILUX 4X2 SINGLE CAB 2.5L D-4D (IS-08-GAZ )	Autoturisme	UCBALT - R1/ ANAF - R2/ Exim B. Rom. - R3	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	vandut	-	-
1340	AUTOTURISM PEUGEOT PARTNER VP 1.6 HDI BLANC (IS-03-LIN)	Autoturisme	UCBALT - R1/ ANAF - R2/ Exim B. Rom. - R3 & R4	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 10720/03.02.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 109/06.08.2020	vandut	-	-
			<b>UCBALT - R1/ ANAF - R2/ Exim B. Rom. - R3 &amp; R4</b>		<b>2</b>	<b>61,413</b>	<b>46,060</b>
954	REZERVOR STOCARE AER 12MC	Miji.de depozitare (rezervoare, tancuri etc.) in cadr.flux tehnologic: mediu neutru	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	130,357	78,214
1141	STAND TEST GARAN	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	96,483	62,714
1370	STAND VERIFICARE ROBINETI LA FOC	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	87,066	56,593
1010	INSTALATIE 150 BARI I150	Miji.de depozitare (rezervoare, tancuri etc.) in cadr.flux tehnologic: mediu neutru	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	81,278	48,767
912	SISTEM DE ILUMINAT SI SUPRAVEGHERE	Alte sisteme de protectie a valorilor umane si materiale neregasite in cadrul subgrupel 3..3.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	66,238	43,055
1327	STRUNG CARUSEL SC 17	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	45,939	32,157
1328	STRUNG CARUSEL SC 17	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	45,939	32,157
309	MASINA DE ALEZAT SI FREZAT VHM9	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	45,299	31,709
1008	STAND PROBE REGULATOARE ANSI 600 SPR-ANSI600_10.056	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	44,303	28,797
948	COMPRESOR AER TIP WP4351+PANOU COMANDA/Q=107.6Mq/h ,P=350 bar	Compressoare cu piston, mobile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	37,621	24,454
1122	INSTALATIE DE SUDARE SUB STRAT DE FLUX STARMATIC 1003 DC / SA 5	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	35,004	21,002

**Anexa nr. 1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie**

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUIEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
338	STRUNG PARALEL SN 1000X4000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	34,856	24,399
1129	STAND PROBA ROBINETE REGLARE	Alte masini, utilitaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	33,728	21,923
64	MASINA DE RECTIFICAT PLAN RPO 320x1000	Alte masini, utilitaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	30,860	21,602
107	MASINA DE RECTIFICAT RU 350x1000	Alte masini, utilitaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	30,851	21,596
1324	GHIOTINA FHT 12-30	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	29,342	19,072
491	POD RULANT MONOG. 6.3T 12/14M+SINA DE RULARE2X54M	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	26,513	17,234
1360	STAND TORS.MET-EL DN 800 CL300	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	26,174	17,013
490	POD RULANT MONOG. 6.3T 12/14M+SINA DE RULARE2X54M	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	25,395	16,507
492	POD RULANT MONOG. 6.3T 12/14M+SINA DE RULARE2X54M	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	23,551	15,308
1325	MASINA DE ROLUIT TABLA	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	23,103	16,172
30	ABKANT PTT 63.	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	23,052	16,136
493	POD RULANT MONOGRINDA 3.2T 12M+SINA RULARE 2X54M	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	22,973	14,932
451	POD RULANT 6,3T-12ML TG4	Macarale rotitoare, macarale rulante cu platforma si poduri rulante	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	22,898	14,884
1326	MASINA DE BORDURAT TABLA	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	21,561	15,093
1250	INSTALATIE DE GAMAGRAFIERE IR192	Alte echipamente tehnologice (masini, utilitaje si instalatii de lucru) neregasite în cadrul subgrupeii 2.1.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	21,542	12,925
308	MASINA DE GAURIT RADIAL Z3040	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	20,583	14,408
1334	INSTALATIE DE VENTILATIE ZONA IRADIERE + LABORATOR SI ZONA BIROURI CND	Alte masini, utilitaje si instalatii neregasite in cadrul clasei 2.1.17.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	20,023	12,014
662	STAND VERIFICARE REGULATOARE DN 150 - DN 300	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	19,699	12,804
811	MASINA DE ROLUIT PROFILE MRP3	Alte masini, utilitaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	17,767	12,437
926	MASINA HIDRAULICA SUDAT DN 50-DN 150 MSR 664	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	17,265	12,085
927	MASINA HIDRAULICA SUDAT DN 50-DN 150 MSR 664	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	17,265	12,085
930	DISPOZITIV POZITIONARE FILTRU DN 80-DN300	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	16,133	9,680
1120	APARAT SUDURA MIG-MAG TIME 5000 DIGITAL	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	16,132	9,679
1121	APARAT SUDURA MIG-MAG TIME 5000 DIGITAL	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	16,132	9,679
1319	ANSAMBLU COLOANA DE SUDURA	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	15,564	9,339
1320	ANSAMBLU COLOANA DE SUDURA	Masini, utilitaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	15,564	9,339

**Anexa nr.1: Situatia bunurilor mobile afectate garantiilor in favoarea creditorilor actualizata la mai 2023, fara bunurile aflate in curs de executie**

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
544	CENTRALA TERMICA CCM1 CHILLER	Ventilatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	15,423	10,025
1391	STAND TESTARE RTG UC/SI	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	14,744	8,846
1392	STAND TESTARE RTG UC/SI	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	14,744	8,846
1393	STAND TESTARE RTG UC/SI	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	14,744	8,846
433	MONOGRINDA 3.2 F	Alte utilaje de transport si de ridicat	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	14,740	9,581
303	MASINA DE GAURIT RADIAL Z535	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	13,894	9,726
1295	STAND TORS.PMSS DN 50 CL300	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	12,289	7,988
673	MOBILIER PROIECTARE	Mobilier (inclusiv mobilierul comercial si hotelier)	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,896	7,732
744	STAND VERTICAL PENTRU PROBA HIDRAULICA	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,552	6,931
49	MASINA DE FREZAT PT.SCOLARIE FUS 32	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,509	8,056
1335	WAVE II 420	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,497	6,898
925	MASINA HIDRAULICA SUBAT DN 50-DN 150 MSR 664	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,456	8,019
881	DISPOZITIV POZITIONAT TRONSOANE DN 20 - 100	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,239	6,744
1351	POMPA VOPSIRE AIRLESS EXTREME 70:1	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,221	6,732
875	REZERVOR STOCARE AER 5MC	Miji de depozitare (rezervoare, tancuri etc.) in cadr. flux tehnologic: mediu neutru	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	11,136	7,239
395	STRUNG SIN 560X2000	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	10,983	7,688
1246	STAND MOTORIZAT COMPRESIUNE MARK-01 1500N ESM301E	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	10,469	6,281
368	MASINA DE GRAVAT IS 400 + PLACA GRAVOGRIPP	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	9,629	6,740
947	CHEIE HIDRAULICA 2608-27839 NM PATRAT 2.1/2"	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	9,626	5,776
503	MASINA DE PREFALTUIT 800MM	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	9,560	6,692
641	MASINA DE DANTURAT	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	9,188	6,431
956	ANALIZATOR DE ZGOMOT TTP 2250 F	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	7,892	4,735
1192	TRASEU AER COMPRIMAT DN25 PN350	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	7,837	4,702
306	MASINA DE GAURIT VERTICAL	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	7,462	5,223
644	INSTALATIE DE SABLARE PORTABILA [BLAST WIZARD] TIP98 - 240 C.E. 2 + ACCESORII	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	7,089	4,608
800	APARAT SUDURA TPS 4000	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,961	4,177

**Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie**

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMETUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1286	COMPRESOR CU SURUB ALUP SCK 15	Compressoare cu piston, mobile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,917	4,150
1388	MASINA DE MORTEZAT CU ACCESORII	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,886	4,820
65	MASINA DE RECTIFICAT UNIVERSALA	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,694	4,686
79	PRESA HIDRAULICA 25 T.F.	Masini de rabotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,630	4,310
1381	GRINDA MOBILA nr.1 1TONA FORTA	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,595	4,617
3	ELECTROCOMPRESOR ELICOIDAL INGERSOLL-3 SSR ML 11	Compressoare rotative, elicoidale etc. stabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,331	4,115
362	APARAT SUDURA MIG-MAG 5000	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,312	3,787
728	MASA SUDURA MS 708	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,169	3,701
729	MASA SUDURA MS 708	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	6,169	3,701
803	ANSAMBLU MASA SUDURA TRONSOANE DST 8050	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,947	3,568
915	BRAT PIVOTANT 2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,899	3,539
916	BRAT PIVOTANT 2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,899	3,539
917	BRAT PIVOTANT 2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,899	3,539
918	BRAT PIVOTANT 2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,899	3,539
1371	SISTEM DE CLIMATIZARE MITSUBISHI ELECTRIC	Aparate de climatizare	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,849	3,510
810	APARAT SUDURA TPS 4000	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,806	3,483
1245	MASINA DE CAROTAT RODIACUT 400 PRO D	Masini portabile de polizat, slefuit, taiat, gaurit etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,744	4,021
66	MASINA DE GAURIT G COR	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,564	3,895
67	MASINA DE GAURIT VERTICAL	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,556	3,889
718	MASA ROTATIVA ORIZONTALA SUDURA D1000 MROS-D1000	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,234	3,141
622	MACARA PIVOTANTA TG2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	5,010	3,257
1066	CUVA PROBA ROBINETI	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,990	2,994
361	APARAT SUDURA MIG-MAG 5000	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,969	2,981
363	APARAT SUDURA MIG-MAG 5000	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,969	2,981
1070	SET BLOC ROLE 30 TONE	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,733	2,840
1071	SET BLOC ROLE 30 TONE	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,733	2,840

**Anexa nr.1: Situatia bunurilor mobile afectate garantiilor in favoarea creditorilor actualizata la mai 2023, fara bunurile aflate in curs de executie**

NrIn	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
647	STAND PROBA DISPOZITIVE BLOCARE SPDB.709	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,499	2,924
702	MOBILIER ARM-TG4-AM-686 ARHIVA TG4	Mobilier (inclusiv mobilierul comercial si hotelier)	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,497	2,923
942	ECHIPAMENT VOPSIRE AIRLESS GRASCO,UNITATE POMPA MERKUR 48:1 CU CARUCIOR, FURTUN VOPSEA,345BAR,7.5M,1/4",PISTOL MANUAL XTR5,DUZE GHD215 + GHD 217 + AGITATOR PNEUMATIC VOPSELE CU ZINC	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,425	2,655
568	STAND REGLARE RTG	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,414	2,869
1106	CARUCIOR TRANSPORT 40 TONE CT_40T_11.009	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,276	2,566
1368	TRUSA CALE PLAN PARALELE 600-1000 MM CL.1	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,255	2,553
1248	PRESTOJET TAIERE PLASMA 4C WT CU PISTOLET JET CP 4.0 6M	Masini portabile de polizat, slefuit, taiat, gaurit etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,146	2,487
1307	AVERTIZOR CU PRAG DE ALARMARE PENTRU RADIATI	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,117	2,470
364	APARAT SUDURA MIG-MAG 5000	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	4,031	2,419
610	ELECTROPALAN+SANIE+SCRIPETE CU LANT ACT. ELECTRIC XN25	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,900	2,535
1382	SCARA MONTAJ ROBINETE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,885	2,331
302	FERASTRAU ELECTRIC DEBITAT METALE BOMAR STG 440 DGH	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,678	2,391
657	DEFECTOSCOPI ULTRASONICI USIM 35XS+ACUMULATOR+ CABLURI+ PALPATORI	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,675	2,205
1221	AEROTERMA BIGFOX 60 + PANOU COMANDA 1221 + ACCESORII	Ventilatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,568	2,319
1222	AEROTERMA BIGFOX 60 + PANOU COMANDA 1222 + ACCESORII	Ventilatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,568	2,319
993	CHEIE HIDRAULICA 460-4420NM, PATRAT 1" TU-3	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,556	2,134
994	CHEIE HIDRAULICA 460-4420NM, PATRAT 1" TU-3	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,556	2,134
542	APARAT SUDURA IN PUNCTE TECNICA 4629	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,479	2,087
1164	ANSAMBLU ACTIONARE STAND PROBA HIDRAULICA	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,343	2,006
1009	APARAT INCALZIRE SI TURNARE MASTIC 50L KOMBI KOCKER KKS0	Masini, utilaje si instalatii pt.lucrari de zidarie, tencuiei, finisaje, izolatii si instalatii speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,246	1,947
1022	ELECTROPALAN XN10 1004b2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,245	1,947
1023	ELECTROPALAN XN10 1004b2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,245	1,947
1024	ELECTROPALAN XN10 1004b2	Mecanisme de ridicat, macarale diverse si speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,245	1,947

**Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie**

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1107	COLOANA VERTICALA CU SUPTOR PENTRU SUDURA CV_SS_11.010	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,201	1,920
1108	COLOANA VERTICALA CU SUPTOR PENTRU SUDURA CV_SS_11.010	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,201	1,920
504	SUPTOR ROLA CU DISPOZITIV DE TALERE	Masini de robotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,171	2,061
659	MASINA DE FILETAT TIP 300 COMPACT	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,142	2,200
867	APARAT DE SUDURA CAP LA CAP RITMO DELTA 250	Masini, utilaje si instalatii pentru sudarea metalului	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,111	1,867
1383	CARUCIOR BLOC ROLE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,041	1,825
1385	CARUCIOR BLOC ROLE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	3,041	1,825
717	INSTALATIE AER COMPRIMAT TG3	Alte masini, utilaje si instalatii neregasite in clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,861	1,716
505	MASINA DE INCHIS FALT "V" COMPLET	Masini de robotat, debitat, alezat, frezat orizontale, prese de forja, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,736	1,916
669	COLOANA DE MASURARE 2D 0-972MM MITUTOYO	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,708	1,625
55	MASINA UNIV.DE FREZAT PTR.SCUIARIE	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,532	1,772
1266	PLACA COMPACTOARE REVERSIBILA PCI170HR HONDA	Compactoare tractate si autopropulsate vibratoare si mixte, placi vibr.si maluri	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,464	1,478
1003	CHEIE HIDRAULICA 184-1800NM, PATRAT 3/4" TU-2	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,418	1,451
1158	MANOMETRU INREGISTRATOR ABB COMMANDER 1900	Alte aparate si instalatii de masurare, control si reglare neregasite in cadrul subgrupul 2.2.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,409	1,445
1225	COPIATOR TOSHIBA E-STUDIO2050C	Masini de scris, aparate de desenat, aparate de copiat si multiplicat	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,321	1,509
1100	ECHIPAMENT MOBIL DE CAPTARE SI FILTRARE FUM SUDURA CU BRAT 3 M	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,259	1,355
1101	ECHIPAMENT MOBIL DE CAPTARE SI FILTRARE FUM SUDURA CU BRAT 3 M	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,259	1,355
1300	CARUCIOR BLOC ROLE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,223	1,334
1301	CARUCIOR BLOC ROLE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,223	1,334
1302	CARUCIOR BLOC ROLE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,223	1,334
1303	CARUCIOR BLOC ROLE	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,223	1,334
1339	COPIATOR TOSHIBA E-STUDIO 2555CSE	Masini de scris, aparate de desenat, aparate de copiat si multiplicat	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,176	1,414
778	POZITIONER SUDURA CU PLATOU FI 650 PS.775.650	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,133	1,280
452	MASINA DE GAURIT PENTRU CAROTA VIDIA BOSCH GDB2200WE 2200W	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	2,078	1,454



Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1168	ANSAMBLU RAFT Z-CTC-TG4_672	Alt mobilier neregăsit în cadrul grupei 3.1.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,983	1,289
981	MASINA DE SABLAT CU CABINA SK 2	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,880	1,316
1364	STAND TORS.PMSS-EL DN 500 CL300	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,870	1,215
944	PERETE DE EXHAUSTARE CU SEPARARE USCATA 1000X1000MM CABINA VOPSIRE	Masini, utilaje si instalatii pentru evaporare, uscare si cristalizare	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,844	1,106
1054	CANTAR DE MACARA DIGITAL 15000KG DINI ARCEO CU TELECOMANDA	Aparate de cantarit si marcat	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,789	1,074
1055	CANTAR DE MACARA DIGITAL 15000KG DINI ARCEO CU TELECOMANDA	Aparate de cantarit si marcat	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,789	1,074
866	BOILER VIESSMANN VITOCCELL B-100, TIP CVB	Alte masini, utilaje si instalatii neregăsite în cadrul clasei 2.1.17.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,735	1,041
1362	STAND TORS.PMSS-EL DN 600 CL300	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,723	1,120
1228	APARAT ISOTESTARE INSPECT 35 COMPLET	Aparate portabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,692	1,015
1086	USCATOR AER TCH 26	Ventilatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,563	938
339	MASA MONTAJ ELEMENTE GRELE	Alte masini, utilaje si instalatii neregăsite în clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,553	932
340	MASA MONTAJ ELEMENTE GRELE	Alte masini, utilaje si instalatii neregăsite în clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,553	932
341	MASA MONTAJ ELEMENTE GRELE	Alte masini, utilaje si instalatii neregăsite în clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,553	932
1098	ECHIPAMENT MOBIL DE CAPTARE SI FILTRARE FUM SUDURA CU BRAT 3 M	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,533	920
1099	ECHIPAMENT MOBIL DE CAPTARE SI FILTRARE FUM SUDURA CU BRAT 3 M	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,533	920
712	MOBILIER BIROU DIRECTOR TEHNIC	Mobilier (inclusiv mobilierul comercial si hoteller)	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,402	912
1097	ECHIPAMENT MOBIL DE CAPTARE SI FILTRARE FUM SUDURA CU BRAT 3 M	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,388	833
1366	STAND TORS.PMSS-EL DN 400 CL400	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,370	891
1359	CUPTOR USCARE-MENTINERE ELECTROZI - PK 5	Alte masini, utilaje si instalatii neregăsite în clasa 2.1.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,312	787
1144	GENERATOR DE CURENT CU SUDURA FSE8000WT	Grupuri electrogene mobile, grupuri de sudura mobile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,302	781
1145	GENERATOR DE CURENT CU SUDURA FSE8000WT	Grupuri electrogene mobile, grupuri de sudura mobile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,302	781
1347	SERVER SUPRAVEGHERE VIDEO QNAP ENTERPRISE NAS 12TB	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,257	754
369	MASINA DE ASCUTIT FREZE CG30	Strunguri , masini de alezat, frezat, etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,231	861
1137	FOARFEC DECUPAT TABLA 3.5MM BLS 3.5	Masini portabile de polizat, șlefuit, taiat, gaurit etc.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,229	737
975	MICROMETRU DE EXTERIOR 1200-1400 MM	Aparate, instrumente si instalatii pentru masurarea marimilor geometrice, mecanice si acustice	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,143	686

**Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie**

NrInv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMERUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
974	MICROMETRU DE EXTERIOR 1000-1200 MM	Aparate, instrumente și instalații pentru măsurarea marimilor geometrice, mecanice și acustice	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,101	660
448	PALAN MANUAL CU CARUCIOR VSTG 3T	Mecanisme de ridicat, macarale diverse și speciale	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	1,091	709
819	GENERATOR DE SUDURA MONOFAZAT SI TRIFAZAT SUBARU ENERGY 200WTE 6KVA	Grupuri electrogene mobile, grupuri de sudura mobile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	997	598
1052	DEMOLATOR PT LUCRARI GRELE MAKITA HM1810	Ciocane pneumatice	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	921	553
818	GENERATOR DE SUDURA MONOFAZAT SI TRIFAZAT SUBARU ENERGY 200WTE 6KVA	Grupuri electrogene mobile, grupuri de sudura mobile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	920	552
1341	IMPRIMANTA A3 HP LASERJET ENTERPRISE 700 M712DN	Calculatoare electronice și echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	919	551
1109	COPIATOR MULTIFUNCTIONAL/IMPRIMANTA COLOR TOSHIBA E-STUDIO 2330C	Masini de scris, aparate de desenat, aparate de copiat si multiplicat	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	919	597
345	AEROTERMA BIG FOX 30	Ventilaatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	789	513
346	AEROTERMA BIG FOX 30	Ventilaatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	789	513
347	AEROTERMA BIG FOX 30	Ventilaatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	789	513
348	AEROTERMA BIG FOX 30	Ventilaatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	789	513
349	AEROTERMA BIG FOX 30	Ventilaatoare, aeroterme si microcentrale termice murale sau de pardoseli	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	789	513
1373	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1374	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1375	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1376	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1377	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1378	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1379	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
1380	WORKSTATION HP Z440, INTEL XEON E5, WIN7PRO (64BIT)	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	-
672	MASA DE CONTROL GRANIT CU SUPORT 2000X1000X250MM	Alte aparate si instalații de masurare, control si reglare neregasite in cadrul subgrupeii 2.2.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	774	464
1151	POMPA CALIBRARE PORTABILA MARTEL MEC500+MANOMETRU DIGITAL DE PRECIZIE AEP LABDMM DOMENIU 0-20 BAR, PRECIZIE 0,05%, 1/2 EXT.	Alte aparate si instalații de masurare, control si reglare neregasite in cadrul subgrupeii 2.2.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	677	406
840	CONTAINER SPAN	Alte active corporale neregasite in cele specificate la grupa 3	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	484	193
1140	POMPA DE COMPARARE MANOTHERM PS600P	Alte aparate si instalații de masurare, control si reglare neregasite in cadrul subgrupeii 2.2.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	484	290

**Anexa nr. 1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate în curs de executie**

Nr.Înv	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
1227	APARAT DE MASURAT PRIZE DE PAMÂNTCU TOATE CELE TREI METODE DE MI 2124	Aparate portabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	484	290
1342	IMPRIMANTA HP LASERJET PRO 500 COLOR MFP M570DN	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	435	261
735	DURIMETRU PORTABIL ( BRINELL, VICKERS, ROCKWEL)	Alte aparate si instalatii pt.mas.mar.analitice, pt.incerc.mat., elem. si prod.neregasite in 2.2.5.	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	387	232
854	BARIERA ELECTROHIDRAULICA FAAC	Alte active corporale neregasite in cele specificate la grupa 3	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	387	251
961	BANC DE LUCRU COD 75022006	Accesorii de productie	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	374	225
1147	IMPRIMANTA THERMOMARK CARD	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	290	174
1138	CALCULATOR DELL INTEL T5500/XEON E5650 2,4GHZ 12GB 1T HDD	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	242	-
1139	CALCULATOR DELL INTEL T5500/XEON E5650 2,4GHZ 12GB 1T HDD	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	242	-
1163	DETECTOR CABLURI ELECTRICE SI TEVI CSCOPE CSCXLCAT	Aparate portabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	242	145
1166	DETECTOR CABLURI ELECTRICE SI TEVI CSCOPE CSCXLCAT	Aparate portabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	242	145
1167	DETECTOR CABLURI ELECTRICE SI TEVI CSCOPE CSCXLCAT	Aparate portabile	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	242	145
1118	STATIE GRAFICA DELL INTEL T5500/XEON E5520 2,25GHZ 6GB 1THDD+MONITOR LED 24" SAMSUNG	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	-
1126	STATIE GRAFICA DELL INTEL T5500/XEON E5520 2,25GHZ 6GB 1THDD+MONITOR LED 24" SAMSUNG	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	-
1127	STATIE GRAFICA DELL INTEL T5500/XEON E5520 2,25GHZ 6GB 1THDD+MONITOR LED 24" SAMSUNG	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	-
1128	STATIE GRAFICA DELL INTEL T5500/XEON E5520 2,25GHZ 6GB 1THDD+MONITOR LED 24" SAMSUNG	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	-
1133	UNITATE DELL INTEL T5500/XEON E5650 2,66GHZ 12GB 1T HDD	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	-
1134	UNITATE DELL INTEL T5500/XEON E5650 2,66GHZ 12GB 1T HDD	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	-
1089	IMPRIMANTA COLOR LJ A3 HP CP5225 CE712A	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	116
1096	IMPRIMANTA LASER JET P4015dn	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	193	116
1154	SURSA UPS APC Smart-UPS XL 2200VA	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	145	-
1156	LAPTOP DELL XPS I7/17"/2,67Ghz/8GB RAM/2X500 HDD	Calculatoare electronice si echipamente periferice. Masini si aparate de casa	UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020	1	97	-
1061	STATIE SRM 1XR7G50 PN16 DE50 Q225		<b>UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2</b>		<b>206</b>	<b>1.957.540</b>	<b>1.255.598</b>
			UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2 / Exim B. Rom. - R3	Contract de împrumut aut. 1400/13.03.2018 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020 & Proces-Verbal de Sechestru 104/23.07.2020	1	-	-
			<b>UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2 / Exim B. Rom. - R3</b>		<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Anexa nr.1: Situația bunurilor mobile afectate garanțiilor în favoarea creditorilor actualizată la mai 2023, fara bunurile aflate in curs de executie**

NrIn v	Denumire	Denumire clasificare	RANGURI	TEMEIUL CLAUZEI DE PREFERINTA	BUC	VE (lei)	VL (lei)
	Stocuri		UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2	Contract de ipotecă mobilă asupra stocurilor 767/12.12.2016 & Proces-Verbal de Sechestru 88/03.07.2020		18,233,7 57	8,609,090
			<b>UCBALT - R1/ Exim B. Rom. - R2</b>		-	<b>18,233,7 57</b>	<b>8,609,090</b>
			<b>TOTAL</b>		<b>276</b>	<b>28,838,6 59</b>	<b>15,564,5 76</b>

## **ANEXA 2**

## ACORD PENTRU CONVERSIA CREANȚEI ÎN PĂRȚI SOCIALE

Subsemnatul, **UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR**, domiciliat în Sat. Podu Turcului, Com. Podu Turcului, Str. Tudor Vladimirescu nr. 75, Jud. Bacău, având CI seria ZC nr. 439252,

în calitate de creditor al debitoarei Totalgaz Industrie S.R.L. („**Totalgaz**”) - societate aflată în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement, deținând, la data prezentei, 50,70% din total creanțe și 51,92% din total creanțe garantate, potrivit Tabelului Definitiv de creanțe actualizat la data de 07.05.2024, publicat în BPI nr.5705/07.05.2024,

formulez prezentul acord pentru efectuarea conversiei creanței, deținute la data prezentei precum și a tuturor creanțelor a fi deținute în orice moment de Subsemnatul împotriva debitoarei Totalgaz, în părți sociale.

UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR

Avocat <u>Camelia Iobinoscu</u>
În conformitate cu dispozițiile articolului 3 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 51/1995 atest data, identitatea părților și conținutul prezentului act.
Nr. <u>454</u> Data <u>17.06.2024</u>
 L.S.

# **ANEXA 3**

Testul Creditorului Privat  
Actualizat

Totalgaz Industrie SRL

(în reorganizare judiciară)

Raport

167927.1/19.12.2023

©2023 FairValue Consulting S.R.L. | J40/3144/2005 | RO17254259 | București.  
Acest document fiind confidențial, nu va fi publicat, copiat sau citat, integral sau parțial, și nu va fi transmis unor terți fără acordul nostru prealabil în scris.

Fair Value



FairValue Consulting SRL

Str. Sfântul Spiridon nr. 7,  
Sector 2, București  
[www.myfairvalue.ro](http://www.myfairvalue.ro)

Anuța Stan  
Director general

T: +40 21 322 71 06

M: +40 755 099 729

E: [anuța.stan@fvalue.ro](mailto:anuța.stan@fvalue.ro)



**Către:** Totalgaz Industrie SRL, prin Administrator Judiciar

**Referitor la:** Testul Creditorului Privat necesar în cadrul procedurii de reorganizare judiciară a Totalgaz Industrie SRL

Noi, **FairValue Consulting SRL** ("FairValue" sau "Evaluator"), am fost solicitați de către Totalgaz Industrie SRL ("Totalgaz" sau "Client") să întocmim Testul Creditorului Privat necesar în cadrul procedurii de reorganizare judiciară a Totalgaz Industrie SRL la data de 31 mai 2023 ("Data de Referință"). În acest scop, a fost încheiat contractul de prestări servicii nr. 68881 / 17.08.2023. În urma modificării Planului de Reorganizare realizată de Administrator Judiciar la solicitarea creditorilor beneficiari ai unor cauze de preferință, ne-a fost solicitată actualizarea în consecință a Testului Creditorului Privat.

Fairvalue Consulting, evaluator autorizat, membru corporativ ANEVAR cu autorizația nr. 0020, a întocmit Testul Creditorului Privat în scopul și în conformitate cu art. 5, pct. 71 din legea nr. 85/2014, având ca obiectiv realizarea analizei comparative a gradului de îndeostulare a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment.

Raportul este structurat astfel: o secțiune inițială cuprinzând sinteza analizei, urmată de corpul raportului, care conține metodologia aplicată în realizarea Testului Creditorului Privat, o secțiune introductivă care sintetizează starea de fapt, analiza gradului de îndeostulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare, analiza gradului de îndeostulare a creanței bugetare în ipoteza implementării unei proceduri de faliment, concluziile noastre privind analiza comparativă a gradului de îndeostulare a creanței bugetare în cele două ipoteze, precum și anexele raportului.

# Cuprins

1. Sinteza raportului
2. Termenii de referință
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

1

Sinteza

pag. 4

2

Termenii de referință

pag. 7

3

Prezentarea datelor

pag. 13

4

Analiza datelor

pag. 34

5

Anexe

pag. 63



# Sinteza raportului

[Elementele principale ale TCP](#)

p. 5

[Rezultatele și concluzia evaluării](#)

p. 6



## 1. Sinteza raportului

- [Sinteza raportului](#)
- [Termeni de referință](#)
- [Prezentarea datelor](#)
- [Analiza datelor](#)
- [Anexe](#)

## Elementele principale ale TCP

### Termeni de referință

- ✓ **Cliantul** raportului este **Totalgaz Industrie SRL ("Totalgaz")**
- ✓ **Alți utilizatori desemnați** ai raportului: **Consortiul KPMG RESTRUCTURING SPRL – EUROBUSINESS LRJ SPRL** (administrator judiciar); creditorii bugetari
- ✓ **Scopul raportului** – fundamentarea Testului Creditorului Privat necesar în cadrul procedurii de reorganizare judiciară a Totalgaz
- ✓ **Data de referință a TCP** este 31.05.2023, iar **data raportului** este 19.12.2023. Data la care se calculează valoarea actualizată este **28.02.2024** – data estimată a posibilei începerii a procedurii de faliment

### Compania subiect

- ✓ Obiectul principal de activitate al companiei îl constituie fabricarea de echipamente și instalații pentru extracția, transportul și distribuția gazelor naturale: regulatoare de presiune, stații de reglare - măsurare și predare, robinete, dispozitive de blocare, supape de blocare, supape de descărcare, odorizatoare pentru gaze, amortizoare de zgomet, arzătoare pentru gaze, filtre, filtre-incalzitoare, filtre-separatoare, incalzitoare pentru gaze, separatoare pentru gaze și alte echipamente de extracție.
- ✓ Totalgaz Industrie este singura companie românească care produce o gamă completă de echipamente pentru gaze naturale de la segmentul de extracție la cel de distribuție.

### Testul Creditorului Privat

- ✓ Testul Creditorului Privat a fost întocmit în scopul și în conformitate cu art. 5, pct. 71 din legea nr. 85/2014, având ca obiectiv realizarea analizei comparative a gradului de îndestulare a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment.
- ✓ Rezultatul Testului Creditorului Privat în baza metodologiei aplicate, a ipotezelor și informațiilor prezentate în Raport, relevă faptul că gradul de îndestulare a creanțelor bugetare este superior în ipoteza implementării procedurii de reorganizare, comparativ cu ipoteza falimentului.

### Testul Creditorului Privat

- ✓ Gradul de îndestulare a creanței a fost estimat în baza valorii actualizate nete a creanței bugetare, ținând cont de valoarea banilor în timp, respectiv de costul așteptării până la perioadele în care sunt prevăzute plățile către creditorul bugetar în Planul de Reorganizare, respectiv durata estimată a procedurii de faliment.
- ✓ Rezultatul Testului Creditorului Privat este dependent de ipotezele prezentate în capitolul "Termeni de referință ai Testului Creditorului Privat" și pe parcursul analizei și trebuie interpretat ca atare. Rezultatele testului pentru fiecare creditor bugetar în parte sunt detaliate în continuare.

## 1. Sinteza raportului

# TCP - analiza comparativă a gradului de recuperare a creanței în cele două ipoteze

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

Valoarea actualizată netă a creanțelor creditorilor bugetari în ambele ipoteze raportat la creanța bugetară sunt prezentate mai jos. Pentru toți creditorii bugetari, gradul de îndestulare al creanței este superior în ipoteza implementării procedurii de reorganizare, comparativ cu procedura de faliment. Analiza a luat în considerare valoarea în timp a banilor și ipotezele planului de reorganizare, respectiv distribuțiile în ipoteza falimentului.

Analiza gradului de îndestulare a creanței Exim NCS	Reorganizare		Faliment	
	Lei		Lei	
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar	3.507.570		289.489	
Creanța bugetară (incl. sume estimate pentru reclassificari conform 159 (2) LPI)	28.993.676		31.990.242	
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>	

Analiza gradului de îndestulare a creanței DGRFP Iași	Reorganizare		Faliment	
	Lei		Lei	
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar	1.769.899		171.517	
Creanța bugetară (incl. sume estimate pentru reclassificari conform 159 (2) LPI)	14.630.036		18.953.635	
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>	

Analiza gradului de îndestulare a creanței ADMINISTRAȚIA FONDULUI PENTRU MEDIU	Reorganizare		Faliment	
	Lei		Lei	
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar	1.577		118	
Creanța bugetară	13.038		13.038	
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>	

Analiza gradului de îndestulare a creanței SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	Reorganizare		Faliment	
	Lei		Lei	
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar	77.120		5.769	
Creanța bugetară	637.473		637.473	
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>	

Analiza gradului de îndestulare a creanței DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	Reorganizare		Faliment	
	Lei		Lei	
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar	52.148		3.901	
Creanța bugetară	431.060		431.060	
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>	

Analiza gradului de îndestulare a creanței DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA	Reorganizare		Faliment	
	Lei		Lei	
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar	4.024		301	
Creanța bugetară	33.259		33.259	
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>	

În cazul Exim NCS și DGRFP, creanțele bugetare sunt cele determinate cnf. tabelelor de la pag. 32.





# Termeni de referință

<u>Identificarea și declarația evaluatorului</u>	p. 8
<u>Client, Utilizatori, Obiect, Scop</u>	p. 9
<u>Data evaluării, Data raportului, Activități</u>	p. 10
<u>Informații utilizate</u>	p. 11
<u>Ipoteze, Metodologie</u>	p. 12



## 2. Termeni de referință

### Identificarea și declarația evaluatorului

1. Sinteza raportului
2. **Termeni de referință**
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

**Subsemnatul, îmi asum răspunderea privind conținutul și concluziile evaluării numai față de clientul și utilizatorul desemnat al lucrării și certific, în cunoștință de cauză și cu bună credință, că:**

- Afirmațiile susținute în prezentul raport sunt reale și corecte;
- Analizele și concluziile sunt limitate numai la ipotezele și ipotezele speciale prezentate în raport și reprezintă opinia mea (noastră) imparțială, opinie care nu a fost influențată de terțe părți și nu este în niciun mod supusă vreunei cerințe de a ajunge la concluzii predeterminate;
- Nu am (avem) niciun interes, actual sau de perspectivă, referitor la societatea care face obiectul testului din acest raport și nu am (avem) niciun interes personal față de vreuna din părțile implicate;
- Nu sunt (suntem) influențat(ți) de nicio constrângere legată de bunul evaluat sau de părțile implicate în această activitate de consultanță.
- Implicarea mea (noastră) în această activitate nu se bazează pe solicitarea din partea nimănui, de obținere a unor rezultate predeterminate;
- Onorariul plătit de către client nu are nicio legătură cu obținerea unor rezultate predeterminate sau cu vreo acțiune sau eveniment, rezultate în urma utilizării analizelor și concluziilor prezentului raport;
- Analizele și concluziile au fost exprimate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare cu privire la Testul Creditorului Privat;
- Dețin cunoștințele și experiența necesară pentru efectuarea, în mod competent, a acestei lucrări;
- Pentru realizarea raportului nu am primit asistență din partea altor persoane neseemnate ale acestei declarații.

**FAIRVALUE CONSULTING S.R.L.**

**Evaluator autorizat membru corporativ ANEVAR -  
autorizația nr. 0020.**

## 2. Termeni de referință

### Client, Utilizatori, Obiect, Scop

1. Sinteza raportului
2. **Termeni de referință**
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Identificarea clientului

**Totalgaz Industrie SRL (în reorganizare judiciară) ("Totalgaz", "Societatea")**

Îași, Șos. Păcurari nr. 128, jud. Iași | J22/3277/1994 | RO6658553

#### Alți utilizatori desemnați

Consortiul **KPMG RESTRUCTURING SPRL – EUROBUSINESS LRJ SPRL** (administrator judiciar); **creditorii bugetari**

#### Responsabilitatea față de terți

Prezentul raport de evaluare a fost realizat pe baza informațiilor furnizate de către **KPMG RESTRUCTURING SPRL**, corectitudinea și precizia datelor furnizate fiind **responsabilitatea acestuia**. Acest raport este destinat scopului și utilizării precizate în termenii de referință. Raportul este **confidențial**, strict pentru client și utilizatorii desemnați iar FairValue nu acceptă nicio responsabilitate față de o altă persoană, în nicio circumstanță.

#### Obiectul raportului

Raportul cuprinde Testul Creditorului Privat, întocmit în conformitate cu art. 5, pct. 71 din legea nr. 85/2014, având ca obiectiv realizarea analizei comparative a gradului de îndestulare a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment.

#### Scopul Testului Creditorului Privat

Scopul testului creditorului privat este să ateste faptul că distribuțiile pe care le-ar primi creditorul bugetar în cazul unei proceduri de reorganizare sunt superioare celor pe care le-ar primi într-o procedură de faliment, neconstituind astfel un ajutor de stat.



## 2. Termeni de referință

1. Sinteza raportului
2. **Termeni de referință**
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

## Data de referință, Data raportului, Activități

### Data de referință

Data la care sunt valabile concluziile Testului Creditorului Privat este **31 mai 2023**, data la care sunt valabile toate informațiile luate în considerare pentru modificarea Planului de Reorganizare. Data la care se calculează valoarea actualizată este 15.11.2023 – data estimată a posibilei începeri a procedurii de faliment.

### Data raportului

Raportul a fost întocmit în luna august 2023, fiind finalizat în **12 septembrie 2023**.

Raportul a fost actualizat în data de 19.12.2023.

### Moneda evaluării

Dacă au fost necesare conversii ale sumelor din LEI în EUR sau invers, a fost utilizat cursul valutar de 4,9696 lei / 1 Euro – reprezentând cursul leu / Euro afișat la data de referință a Testului.

### Natura și amploarea activităților

În vederea întocmirii raportului privind Testul Creditorului Privat, am solicitat reprezentanților Societății o listă de documente financiare, juridice sau tehnice considerate necesare. De asemenea, evaluatorul a discutat aspectele necesare unei bune înțelegeri a activității cu reprezentanții Societății. Ulterior, au fost solicitate clarificări suplimentare prin email sau telefon.

Am colectat informații și documente cu privire la organizarea, funcționarea și activitatea societății; descrierea domeniului de activitate; activele utilizate în desfășurarea activității; prevederile și ipotezele planului de reorganizare întocmit de către administratorul judiciar. Ipotezele incluse în planul de reorganizare propus de Client au fost utilizate ca atare, nefiind realizate verificări suplimentare.

Nu a fost efectuată o verificare independentă a informațiilor obținute din surse publice, dar ne-am bazat în analizele noastre pe astfel de informații. Nu ne asumăm răspunderea în legătură cu acuratețea și completitudinea acestor informații. Sursele de informații sunt prezentate în Anexe și pe parcursul Raportului.



## 2. Termeni de referință

### Informații utilizate

1. Sinteza raportului
2. **Termeni de referință**
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Natura și sursa informațiilor pe care se va baza TCP

##### Informații obținute de la client:

- ✓ Planul de reorganizare inițial cu data de referință 15 septembrie 2021
- ✓ Planul de reorganizare modificat cu data de referință 31 mai 2023, împreună cu ipotezele detaliate ale acestuia, incluzând previziunile financiare la nivel de cont de profit și pierdere și tablou fluxuri de numerar, programul de plăți;
- ✓ Informații financiare și operaționale istorice privind Societatea, clarificări suplimentare privind diverse ipoteze ale Planului de Reorganizare și distribuțiile în ipoteza falimentului.
- ✓ Testul Creditorului Privat cu data de referință 16 septembrie 2021 realizat de către Veridio SRL având ca referință Planul de Reorganizare inițial;
- ✓ Raport de evaluare a întregului patrimoniu aparținând Totalgaz Industrie S.R.L. la 12 august 2020.
- ✓ Scrisoarea nr. 30/04.07.2023 emisă de Veridio SRL cu privire la menținerea valorilor estimate în raportul de evaluare

##### Informații obținute din alte surse:

- ✓ Informații existente în literatura de specialitate și presă privind piața de profil și evoluția acesteia;
- ✓ Comisia Națională de Prognost (http://www.cnp.ro)
- ✓ Banca Națională a României ([www.bnro.ro](http://www.bnro.ro))
- ✓ Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență
- ✓ OUG 88/2018
- ✓ Phoenix – Revista de Insolvență

## 2. Termeni de referință

1. Sinteza raportului
2. **Termeni de referință**
3. Prezentarea datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

## Ipoteze, Metodologie

### Ipotezele Testului Creditorului Privat

- ✓ Analiza realizată presupune aplicarea raționamentului profesional al evaluatorului în baza unor informații și ipoteze disponibile pentru a ajunge la o concluzie asupra valorii actualizate nete a creanței în cele două scenarii care stau la baza Testului Creditorului Privat. Aceste informații și ipoteze sunt prezentate în Raport și sunt preluate din Planul de Reorganizare. Validitatea Testului Creditorului Privat este condiționată de aceste informații și ipoteze, care nu sunt exhaustive și conțin anumite limitări.
- ✓ Scopul muncii noastre nu include actualizarea Raportului în baza unor evenimente și tranzacții ulterioare. Este posibil să existe diferențe între beneficiile economice viitoare obținute din îndestularea creanțelor asupra Societății și programul de plăți propus în Planul de Reorganizare, diferențe generate de incertitudini aferente pieței, condițiile economice actuale și alți factori de risc care nu pot fi cuantificați și care nu pot fi anticipați de Client sau evaluator. Testul Creditorului Privat s-a realizat în ipoteza respectării programului de plăți în reorganizare, și ipoteza realizării distribuțiilor conform plan în faliment.
- ✓ Nu am realizat nicio investigație și am presupus că toate licențele, autorizațiile, certificările și alte documente similare necesare funcționării Societății în reorganizare sunt în vigoare.
- ✓ Testul Creditorului Privat a fost realizat în scopul și în conformitate cu art. 5, pct. 71 din legea nr. 85/2014. Niciun fel de altă utilizare nu este intenționată sau subînțeleasă.
- ✓ Evaluatorul nu își asumă nicio responsabilitate pentru orice aspect juridic, respectiv pentru orice costuri, daune, pierderi sau cheltuieli suferite de către Client sau orice altă terță parte rezultate din utilizarea acestui Raport.

### Metodologia aplicată în cadrul TCP

- Testul Creditorului Privat (conform art. 5, pct. 71 din legea 85/2014 - "Legea insolvenței") reprezintă o procedură folosită de creditorul bugetar pentru a se asigura că intervenția sa în piață are caracter comercial, putând fi asimilată acțiunilor unui creditor sau investitor privat diligent, respectiv pentru a se asigura că prin acceptarea ofertei debitorului nu se acordă un ajutor de stat incompatibil cu prevederile europene specifice. Principalele aspecte urmărite sunt:
- ✓ Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare;
  - ✓ Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de faliment;
  - ✓ Analiza comparativă a gradului de îndestulare a creanței obținut de creditorul bugetar în cele două scenarii, ținând cont de costul așteptării.





# Prezentarea datelor

Date generale despre Societate

p. 14

Context

p. 15-24

Metodologia Testului Creditorului Privat

p. 25-33



### 3. Prezentarea datelor

#### Date generale despre Societate

1. Sințeza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

Denumire	Totalgaz Industrie SRL (în reorganizare judiciară)
Sediul social	Șoseaua Păcurari nr. 128, Municipiul Iași, județul Iași
Cod unic de înregistrare	RO6658553
Nr. Registrul Comerțului	J22/3277/1994
Obiect de activitate	2651 - Fabricarea de instrumente și dispozitive pentru masura, verificare, control, navigație
Management	TOTH LEONARD – administrator special, sub supravegherea: KPMG RESTRUCTURING SPRL – administrator judiciar EURO BUSINESS LRJ SPRL – administrator judiciar
Aționarizat / Asociați	70 % PĂRĂU IOAN persoană fizică de naționalitate română, 30 % PĂRĂU JĂNICA persoană fizică de naționalitate română



## 3. Prezentarea datelor

### Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Scurt istoric

- ✓ Totalgaz Industrie SRL a fost înființată în anul 1994, având ca obiect principal de activitate fabricarea de echipamente de măsură, verificare, control și navigație (regulatoare de presiune de uz casnic și industrial, stații și panouri de reglare – măsurare, supape de descărcare și de blocare, filtre separatoare și filtre încălzitoare, separatoare, amortizoare de zgomet, toate pentru gaze naturale).
- ✓ Activitatea desfășurată de Societate este, în esență, o activitate de producție, Totalgaz Industrie fiind singura companie românească care produce o gamă completă de echipamente pentru gaze naturale pentru segmentul de extracție și cel de distribuție.
- ✓ Societatea se adresează atât pieței interne, cât și pieței externe. Astfel, portofoliul de clienți ai Totalgaz Industrie este compus din parteneri locali precum Societatea Națională de Transport Gaze Naturale "TRANSGAZ" SA, DELGAZ GRID SA, INSPET SA, ROMINSERV, dar și străini (e.g. WARTSILLA).
- ✓ De asemenea, în perioada 2016-2017, Societatea a încheiat patru contracte cu NAFTOGAZMONTAZH LTD, având ca obiect livrarea de stații de uscare a gazelor în patru locații din Ucraina, în prezent, executarea contractelor fiind suspendată ca urmare a neînțelegerilor dintre părți.
- ✓ Contractul semnat cu Vestmoldtransgaz SRL, având ca obiect proiectarea, realizarea și finalizarea operațiunilor de execuție a Conducției de Interconectare a sistemelor de transport de gaze din România și din Moldova, într-un termen de execuție de 12 luni, pentru prețul de 18,5 mil Euro, a fost reziliat de către beneficiar în luna iunie 2020 ca urmare a întârzierilor în executarea lucrărilor. Societatea a înființat o sucursală în Republica Moldova – Totalgaz Industrie SRL Sucursala Chișinău, cu sediul în Chișinău, str. Ștefan cel Mare nr. 180, MD-2004, în vederea derulării proiectului Vestmoldtransgaz. Având în vedere rezilierea contractului aferent proiectului menționat, această sucursală urmează a fi închisă.
- ✓ De asemenea, Societatea a înființat două puncte de lucru, în comuna Cristian, județul Brașov (str. Gheorghe Lazăr nr. 19 – locație utilizată în temeiul unui contract de comodat) și în Iași (str. Păcurari nr. 128 – locație proprie).
- ✓ La data de 18.03.2020 a fost deschisă procedura de concordat preventiv a Totalgaz Industrie ca urmare a cererii Societății înregistrată în cadrul dosarului nr. 1165/99/2020 de pe rolul Tribunalului Iași.
- ✓ Prin votul exprimat la data de 20.07.2020 de către creditorii, cu privire la oferta de concordat preventiv, aceștia au respins oferta cu un procent de 54,4928% din valoarea creanțelor acceptate și necontestate.
- ✓ Pe cale de consecință, la data de 23.09.2020 a fost admisă cererea administratorului concordatar, KPMG RESTRUCTURING SPRL, și procedura de concordat preventiv a fost închisă.

### 3. Prezentarea datelor

#### Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Procedura de insolvență

- ✓ Ulterior respingerii ofertei de concordat de către creditorii, la data de 28.07.2020 a fost înregistrată sub număr de dosar 3516/99/2020 cererea introductivă a Societății, iar la data de 12.08.2020 Tribunalul Iași s-a pronunțat prin Încheierea nr. 54/2020 în sensul admiterii cererii având ca obiect deschiderea procedurii de insolvență.
- ✓ Întrucât blocajul financiar și starea de dificultate financiară în care se afla Societatea la data depunerii cererii de închidere a procedurii de concordat nu au fost depășite, Societatea a formulat o cerere în vederea deschiderii procedurii generale de insolvență, manifestându-și opțiunea pentru propunerea unui plan de reorganizare a activității.
- ✓ La data de 25.11.2020, prin Încheierea pronunțată de Tribunalul Iași în dosarul nr. 3516/99/2020 instanța a luat act de componența comitetului creditorilor, votată de către creditorii în cadrul Adunării Creditorilor din data de 26.10.2020, după cum urmează:
  - BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA - presedintele Comitetului Creditorilor
  - CEC BANK SA
  - DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IASI
  - FIRST BANK SA - fosta PIRAEUS BANK ROMANIA SA
  - CONTROLTECH SOLUTIONS SRL
- ✓ Supravegherea activității Debitoarei este realizată de Administratorul Judiciar, având în principal atribuțiile menționate de art. 58 din LPI. Prin Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 26.10.2020 a fost confirmat ca administrator judiciar definitiv consorțiul format din KPMG RESTRUCTURING SPRL și EUROBUSINESS LRJ SPRL.
- ✓ Conform prevederilor art. 101 din Legea 85/2014, în termenul legal prevăzut, Administratorul judiciar a inițiat procedura de inventariere a bunurilor din averea Totalgaz Industrie.



### 3. Prezentarea datelor

#### Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Procedura de insolvență

- ✓ Ca urmare a aprobării Comitetului Creditorilor din data de 28.12.2020, pentru realizarea evaluării activelor din patrimoniul Debitorului, a fost desemnat VERIDIO SRL.
- ✓ Raportul de evaluare a patrimoniului Debitorului a fost întocmit în cadrul procedurii și depus la dosarul cauzei la termenul din data de 09.04.2021.
- ✓ Raportul de evaluare menționat a luat în calcul inclusiv constatările IRIGC cu privire la producția neteterminată aflată în stoc, semnificativ depreciată; de altfel, aceste constatări au fost reflectate și în situațiile contabile ale Debitorului, valoarea de realizare (calculată ca procent de realizare aplicat la valoarea contractului semnat cu Vestmoldtransgaz) fiind înlocuită cu o valoare recalculată pe baza costurilor de producție, a costurilor de proiectare directă și a regiilor aferente, justificat de rezilierea contractului semnat cu Vestmoldtransgaz.
- ✓ Administratorul Judiciar a întocmit Tabelul preliminar al creanțelor împotriva Totalgaz Industrie SRL, cu data de referință 12.08.2020, data deschiderii procedurii de insolvență. La data de 7 septembrie 2021 a fost emis Tabelul Definitiv al creanțelor Totalgaz Industrie, cu data de referință 12.08.2020. Acest tabel a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 13779/18.08.2021 și ulterior rectificat prin tabelul publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 14876/09.09.2021.
- ✓ Tabelul definitiv al creanțelor împotriva TOTALGAZ INDUSTRIE SRL cu data de referință 12.08.2020, data deschiderii procedurii de insolvență, actualizat la data de 07.09.2021 prevede următoarele categorii de creanțe, precum și următoarele sume admise:





### 3. Prezentarea datelor

## Context

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

### Procedura de insolvență

#### ✓ Tabelul definitiv al creanțelor:

Categorie (temeiul din LPI)	Sume admise (lei)	din care:		
		Creanțe scadente (lei)	Creanțe sub condiție rezolutorie (lei)	Creanțe sub condiție suspensivă (lei)
Creanțe garantate (a rt. 159 LPI)	80.942.216	79.157.355	-	1.784.862
Creanțe salariale (art.161 alin. 3 LPI)	3.993.195	3.993.195	-	-
Creanțe bugetare (art.161 alin. 5 LPI)	15.269.894	15.269.894	-	-
Creanțe chirografare (art.161 alin. 8 LPI)	59.074.048	39.335.149	150.040	17.936.788
Creanțe chirografare (art.161 alin. 9 LPI)	701.084	701.084	-	-
Creanțe subordonate (art.161 alin. 10 LPI)	231.334.650	32.478	-	231.302.172
<b>Total</b>	<b>391.315.087</b>	<b>138.489.155</b>	<b>150.040</b>	<b>251.023.822</b>

Sursa: Plan de Reorganizare Inițial / BPI nr. 13779/2021

#### ✓ Din creanțele admise, creanțele bugetare analizate în sensul art. 107, alin. 1, TFUE, sunt următoarele:

Creanțe bugetare testate în sensul art. 107, alin. 4, TFUE (parte garantată și parte negarantată, conform Tabel Definitiv)

Lei	Creanța garantată	Creanța negarantată	Total
EXIMBANK NCS	31.221.293	31.221.293	31.221.293
AGENTIA DE ADMINISTRARE FISCALA	1.812.423	14.155.065	15.967.488
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	-	13.038	13.038
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	-	637.473	637.473
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	-	33.259	33.259
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	-	431.060	431.060
<b>Total</b>	<b>33.033.717</b>	<b>15.269.894</b>	<b>48.303.611</b>

Sursa: Plan de Reorganizare Inițial



### 3. Prezentarea datelor

Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Procedura de insolvență

#### Modificarea Planului de Reorganizare

- ✓ Contextul în care este propusă modificarea Planului de Reorganizare are următoarele coordonate:
  - incertitudinile pe piețele externe, care determină o abordare mai conservatoare a proiectelor de investiții;
  - efectele inflației și a politicilor monetare (și, în special, creșterea ratei de dobândă) asupra firmelor și a piețelor;
  - concurența crescândă pe piața echipamentelor de măsurare și reglare a gazelor, cu presiune pe marjele de profitabilitate ale proiectelor;
  - capacitatea limitată a TOTALGAZ INDUSTRIE SRL de a prelua proiecte dat fiind nivelul scăzut al capitalului de lucru disponibil;
- ✓ Astfel, desfășurarea activității de către TOTALGAZ INDUSTRIE SRL nu a confirmat performanța estimată în forma inițială a planului de reorganizare, în sensul în care „Societatea își desfășoară activitatea de o manieră mai eficientă, rezultatul operațional fiind unul pozitiv, însă nivelul cifrei de afaceri realizate nu a fost suficient pentru a asigura plățile conform planului de reorganizare” (secțiunea 9 a Raportului nr. 5 din perioada de reorganizare, publicat în extras în BPI 9176/29.05.2023).
- ✓ În acest context, modificarea Planului de Reorganizare se impune pentru a adăuga măsuri de restructurare care să suplimenteze fluxurile de numerar și, astfel, să accelereze plățile către creditorii.
- ✓ Modificarea Planului de Reorganizare este întemeiată pe prevederile art. 139 alin. (5) LPI, raportat la prevederile art. 133 și următoarele din aceeași lege.
- ✓ Modificarea Planului de Reorganizare este elaborată de Administratorul Judiciar al Debitorului, conform Hotărârii Comitetului Creditorilor din data de 06.06.2023, publicată în BPI 9725/06.08.2023, și negociată cu principalii creditorii.

### 3. Prezentarea datelor

## Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Procedura de insolvență

#### Creditorii cu drept de vot

- ✓ Creditorii cu drept de vot asupra modificării Planului de Reorganizare a TOTALGAZ INDUSTRIE SRL sunt determinați prin raportare la prevederile art. 49 alin. (2) lit. c) din LPI, respectiv ținând cont de cuantumul creanței „cuprins în programul de plăți, modificat în urma stingerii creanțelor achitate în plan”.
- ✓ Astfel, potrivit tabelului definitiv actualizat de creanțe publicat în BPI nr. 3745/ 01.03.2023, creditorii indicați în Tabelul nr. 8 din Planul de reorganizare modificat pus la dispoziție de către Administratorul Judiciar, vor vota modificarea propusă pentru planul de reorganizare; cuantumul creanțelor indicat în Tabelul nr. 8 diferă de cel din tabelului definitiv actualizat de creanțe publicat în BPI nr. 3745/ 01.03.2023, dat fiind 2 rambursări către TRANDAFIRESCU S.A. și DGRFP IASI.

Categorie	Creditor	Totalul creanțelor cu drept de vot*) -lei-
<b>Creanțe beneficiare ale unor cauze de preferință</b>		<b>74.552.975,53</b>
	EXIM Banca Românească	31.216.748,64
	CEC BANK / FRGCIP	11.273.483,22
	CREDIT EUROPE BANK	1.292.689,81
	KRUK (cesionar FIRST BANK)	27.431.104,87
	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	1.778.502,37
	TRANDAFIRESCU S.A.	1.560.446,62
	LIBRA INTERNET BANK/ EURO TECHSYS SRL	0
<b>Creanțe bugetare</b>		<b>800.000,00</b>
	SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	33.397,64
	DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR	1.742,46
	GVERNULUI REP. MOLDOVA	
	ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	683,07
	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	741.593,31
	DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	22.583,52



## 3. Prezentarea datelor

### Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

### Procedura de insolvență

#### Creditorii cu drept de vot (continuare)

<b>Creanțe chirografare ale unor furnizori esențiali</b>	<b>998.130,62</b>
EURO TECHSYS SRL	43.699,30
VESTRA INDUSTRY SRL	151.564,64
LLOYD'S REGISTER (ROMANIA) SRL	33.507,41
ELEMATIS TECH SRL	302.116,49
TUV RHEINLAND ROMANIA SRL	13.944,23
APAVITAL SA	20.031,55
CONTROLTECH SOLUTIONS SRL	419.548,30
Institutul National de Cercetare Dezvoltare pentru Securitate Minieră și Protecție Antiexplozivă (INSEMEX)	13.718,70
<b>TOTAL</b>	<b>76.351.106,14</b>

Sursa: Tabelul Definitiv Actualizat, ajustat cu plățile către creditorii conf. art. 49 alin. (2) lit. c) LPI

### 3. Prezentarea datelor

## Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Procedura de insolvență

#### Planul de reorganizare modificat

##### ✓ Obiectivele Planului de Reorganizare modificat

- Formularea acestei modificări a Planului de Reorganizare are în vedere concluziile rapoartelor de supraveghere privind necesitatea de a completa excedentul operațional cu încasări din valorificarea de bunuri.
  - În acest context, obiectivele Planului de Reorganizare modificat sunt următoarele:
    - i. maximizarea gradului de recuperare a creanțelor creditorilor în acord cu principiul enunțat la art. 4 pct. 1 din LPI;
    - ii. salvagardarea activității de producție și a locurilor de muncă urmărind scopul arătat în principiul de la pct. 2 al art. 4 din LPI;
    - iii. valorificarea în timp util și de o manieră eficientă a activelor, în aplicarea principiilor de la art. 4 pct. 1 și 11 din LPI.
  - Obținerea resurselor financiare pentru susținerea realizării Planului de Reorganizare, în înțelesul prevederilor art. 133 alin. (5) lit. b) din LPI va fi asigurată prin aplicarea măsurilor descrise în cadrul Planului.
  - În cadrul Planului de Reorganizare nu este prevăzută atragerea de finanțări noi, în sensul definiției de la pct. 28<sup>^</sup>2 al art. 5 din LPI.
  - În opinia autorului Planului de Restructurare modificat, mixul de măsuri propuse are perspective rezonabile de realizare, asigurând maximizarea gradului de realizare a creanțelor și adresând, totodată, obiectivul salvagărdării activității principale de producție.
- ✓ **Durata** Planului de Reorganizare modificat
- Modificarea presupune extinderea cu 1 an a duratei Planului de Reorganizare, până la 07.12.2025. Propunerea este în acord cu prevederile LPI, respectiv cu art. 133 alin. (3) și (31) și art. 139 alin. (5), durată totală a Planului de Reorganizare nedepășind 4 ani de la data confirmării.



## 3. Prezentarea datelor

### Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Procedura de insolvență

#### Planul de reorganizare modificat

În luna decembrie 2023, Plan de Reorganizare a fost modificat din nou la solicitarea unor creditori beneficiari ai unor cauze de preferință (Kruk Romania, CEC Bank), și are la bază versiunea inițial depusă de Administratorul Judiciar, diferențele față de această versiune de bază privind:

- (i) eliminarea măsurii privind atragerea unui investitor,
- (ii) actualizarea ipotezelor de lucru cu privire la data aprobării planului de reorganizare modificat și la confirmarea acestuia, cu consecințele translatării corespunzătoare a calendarului estimativ de implementare a măsurilor de restructurare,
- (iii) accelerarea măsurii privind valorificarea bunurilor esențiale, cu consecința unor modificări la nivelul proiecțiilor contului de profit și pierdere (e.g. cheltuielile cu chirile privind spațiul de producție),
- (iv) amânarea încasărilor din Proiectul Egipt, dat fiind întârzierile din partea beneficiarilor de a deschide acreditivul în favoarea furnizorului.

### 3. Prezentarea datelor

## Context

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Evaluarea patrimoniului

- ✓ În conformitate cu art. 61 din Legea 85/2014, în anul 2021 Adunarea Creditorilor a desemnat ca evaluator al patrimoniului Debitorului pe societatea VERIDIO SRL.
- ✓ Raportul de evaluare utilizat în scopul definitivării tabelului de creanțe a fost elaborat la data de 09.04.2021, fiind depus la dosarul cauzei potrivit anunțului publicat în BPI nr. 6459/12.04.2021. Având în vedere că Planul de reorganizare modificat prevede ca surse valorificarea de active, actualitatea valorilor raportului de evaluare dobândește o importanță deosebită.
- ✓ În acest context, Administratorul Judiciar a solicitat VERIDIO verificarea actualității valorilor din Raportul datat 09.04.2021, răspunsul evaluatorului fiind cuprins în Scrisoarea nr. 30/04.07.2023 (Anexa nr. 6 la Planul de reorganizare modificat pus la dispoziție de către Administratorul Judiciar). Potrivit scrisorii menționate, valorile de evaluare ale imobilelor industriale (terenuri și construcții) nu au suferit modificări semnificative, iar cele ale imobilelor (terenuri) neincluse în proprietatea industrială sunt în intervalul valorilor de piață. Cu referire la echipamentele tehnologice, aparatele și instalațiile de măsură, control și reglare, mijloacele de transport și alte instalații, utilaje și mobilier, altele decât cele de natura „dotărilor imobiliare”, scrisoarea menționează „valorile estimate în Raportul inițial sunt rezonabile și la data întocmirii prezentului material în ipoteza că acestea nu au suferit depreciere excepțională, respectiv au fost supuse unei exploatare în regim normal. Astfel deprecierea acumulată în cei trei ani este compensată practic de creșterile de prețuri în aceeași perioadă”.
- ✓ Este de reținut, de asemenea, afirmația evaluatorului cu privire la chiriile aferente proprietății industriale: „Chiriile lunare utilizate se situează în intervalul 3,5 – 6 EUR/mp suprafață închirială (având în vedere toate facilitățile care deservesc clădirile, inclusiv spațiile de manevră și acces exterioroare clădirilor). Limita de jos este pentru anexe, iar limita de sus pentru clădiri principale, birouri etc.”.
- ✓ La datele implementării transferului de activitate și a închirierii bunurilor valorificate prin Măsura #2, Administratorul Judiciar va putea solicita verificarea cu un terț independent a valorilor respectivelor operațiuni.



### 3. Prezentarea datelor

#### Context

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Evaluarea patrimoniului

Rezultatele evaluării - total active				
lei	VCN	VE	VL	
Cheltuieli de dezvoltare	104.714	104.714	-	
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	58.157	58.157	-	
<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>162.872</b>	<b>162.872</b>	-	
Terenuri	14.570.494	14.100.379	9.832.273	
Construcții	39.654.384	28.469.523	18.970.156	
<b>Total proprietati imobiliare</b>	<b>54.224.878</b>	<b>42.569.902</b>	<b>28.752.429</b>	
Echipamente tehnologice	6.553.493	10.848.345	7.104.082	
Aparate și instalații măsurare și control	481.886	656.755	378.613	
Mijloace de transport	8.103	546.603	409.953	
Alte instalații, utilaje și mobilier	202.909	257.861	163.226	
Imobilizări corporale în curs de execuție	5.752.746	1.224.695	-	
Avansuri pentru imobilizări corporale	104.839	104.839	-	
<b>Imobilizări corporale</b>	<b>67.328.855</b>	<b>56.209.000</b>	<b>36.808.302</b>	
Imobilizări financiare	-	-	-	
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>67.491.727</b>	<b>56.371.871</b>	<b>36.808.302</b>	
Materii prime și materiale consumabile	15.547.133	15.547.133	7.685.460	
Productia în curs de execuție	50.538.110	13.822.033	2.073.305	
Produce finite și marfuri	4.860.432	4.860.432	2.430.216	
Avansuri pentru stocuri	169.276	169.276	-	
<b>Stocuri</b>	<b>71.114.952</b>	<b>34.398.874</b>	<b>12.188.981</b>	
Creanțe comerciale	5.272.001	5.272.001	3.887.732	
Alte creanțe	10.473.204	10.473.204	5.317.029	
<b>Creanțe</b>	<b>15.745.206</b>	<b>15.745.206</b>	<b>9.204.761</b>	
Casa și conturi la bănci	1.123.953	1.123.953	1.123.953	
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>87.984.110</b>	<b>51.268.033</b>	<b>22.517.695</b>	
Decontări în curs/Suma indisponibilizate	4.263.416	4.263.416	-	
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>159.739.252</b>	<b>111.903.320</b>	<b>59.325.997</b>	

CONFORM CU ORIGINALUL





### 3. Prezentarea datelor

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

## Metodologia Testului Creditorului Privat

### Considerente generale

- ✓ Conform art. 5, pct. 71 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, *testul creditorului privat reprezintă analiza comparativă a gradului de îndestulare a creanței bugetare prin raportare la un creditor mediu diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment. Analiza are la bază un raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat membru ANEVAR, și se raportează inclusiv la durata unei proceduri de faliment comparativ cu programul de plăți propus. Nu constituie ajutor de stat situația în care testul creditorului privat atestă faptul că distribuțiile pe care le-ar primi creditorul bugetar în cazul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare sunt superioare celor pe care le-ar primi într-o procedură de faliment.*
- ✓ TCP reprezintă mecanismul prin care creditorul bugetar poate participa la o reorganizare a debitorului sau, prin acceptarea unei reduceri/eșalonări a creanței sale, fără a se considera că acordă un ajutor de stat societății debitoare.
- ✓ Articolul 107 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene (TFUE): „(1) Cu excepția derogărilor prevăute de tratate, sunt incompatibile cu piața internă ajutoarele acordate de state sau prin intermediul resurselor de stat, sub orice formă, care denaturează sau amenință să denatureze concurența prin favorizarea anumitor întreprinderi sau a producerii anumitor bunuri, în măsura în care acestea afectează schimburile comerciale dintre statele membre”.
- ✓ Obiectivul principal al TCP este acela de a fundamenta faptul că statul acționează după aceleași principii după care ar acționa un creditor privat (care are ca scop primordial maximizarea propriului profit, a gradului de recuperare a propriilor creanțe împotriva altor participanți la circuitul economic, respectiv minimizarea pierderilor potențiale) atunci când întreprinde o anumită acțiune ce presupune recuperarea creanței bugetare de la un operator economic.
- ✓ Pentru a determina dacă alocarea de fonduri din resurse de stat, renunțarea la venituri bugetare sau garanțiile de stat constituie măsuri ale creditorului public ce pot fi considerate ajutor, în sensul prevederilor art. 107 din TFUE, conform testului creditorului privat, trebuie determinat dacă debitorul obligației bugetare beneficiază de un avantaj pe care nu l-ar fi obținut în condiții normale de piață.



### 3. Prezentarea datelor

## Metodologia Testului Creditorului Privat

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Considerente generale

- ✓ Existența unui ajutor de stat se determină în conformitate cu următoarele criterii prevăzute de articolul 107 alineatul 1 din TFUE: (i) transferul de resurse de stat; (ii) beneficii economice; (iii) selectivitatea; (iv) efectul potențial asupra concurenței și comerțului.
- ✓ Calificarea sau nu a unei măsuri implementate ca fiind ajutor de stat depinde de rezonabilitatea eliminării/eșalonării parțiale sau totale a unei datorii bugetare. În consecință, testul creditorului privat urmărește rezonabilitatea ipotezelor utilizate în propunerea de distribuție aferentă creanței bugetare.
- ✓ Referitor la rezonabilitatea ipotezelor care stau la baza propunerii de distribuție, o măsură adoptată de stat nu se încadrează în noțiunea de "ajutor de stat" dacă întreprinderea beneficiară ar putea obține același avantaj, în împrejurări care corespund condițiilor normale de piață, respectiv împrejurări de care ar beneficia un creditor privat diligent. În acest sens, jurisprudența confirmă faptul că măsurile luate de statele membre constituie un ajutor de stat numai în cazul în care beneficiarul obține un avantaj economic pe care nu l-ar fi obținut în mod normal.
- ✓ Măsura adoptată de către autoritatea publică în vederea îndeplinirii propriei creanțe trebuie să:
  - i. Respecte condițiile normale de piață (să nu denatureze piața);
    - Măsura nu trebuie să intervină ca o expresie a puterii discreționare a autorității statului și să aibă un caracter general;
    - Măsura trebuie să fie accesibilă oricărui beneficiar de pe piața respectivă, fără a restricționa accesul anumitor categorii.
  - ii. Îndeplinească scopul creditorului privat (minimizarea pierderii și recuperarea creanței într-un termen previzibil și rezonabil);
    - Scopul creditorului privat prudent și diligent este acela de a-și îndeplina creanța într-o proporție cât mai mare, urmând ca, în cazul în care perspectivele de îndeplinire a creanței nu îi sunt favorabile, conduita să fie orientată către minimizarea propriilor pierderi;
    - De asemenea, creditorul privat prudent și diligent va fi considerat ca având acces la informații disponibile în mod rezonabil pe piața pe care acesta activează;



### 3. Prezentarea datelor

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

## Metodologia Testului Creditorului Privat

### Considerente generale

- Creditorul privat, în funcție de garanțiile de care dispune asupra activelor debitorului său, va opta fie pentru varianta executării silită / procedurii falimentului (în cazul în care deține garanții), fie pentru varianta restructurării crantei pe altă cale (în cazul în care nu deține garanții).
- iii. Fie aleasă în mod rezonabil de către un creditor privat aflat în aceeași situație, având aceleași pârghii disponibile.
- Conduita creditorului privat în alegerea modalității de îndeplinire a propriei creanțe trebuie să aibă în vedere pârghiile și limitările creditorului bugetar în relația cu debitorul, și nu conduita oricărui creditor privat care urmărește îndeplinirea propriei sale creanțe de la oricare debitor al său.

### TCP aplicat pentru creanțele bugetare asupra Totalgaz Industrie SRL

- ✓ În cazul de față, potențialul avantaj acordat de către stat în scopul de a elimina prezumția ajutorului de stat este reprezentat de restructurarea datoriei Totalgaz, prin acceptarea distribuției propuse în ipoteza implementării procedurii de reorganizare conform Planului de reorganizare modificat cu data de referință 31.05.2023 (PRM).
- ✓ Pentru a determina măsura în care un avantaj economic a fost creat de o anumită măsură luată de stat, TCP compară măsurile luate de autoritățile publice cu măsurile presupuse a fi luate în mod normal, de către un creditor privat în condiții similare.
- ✓ Aplicarea TCP implică o estimare ipotetică a modului în care un creditor privat ar acționa în raport cu societatea în cauză, având în vedere cele două ipoteze, respectiv reorganizare sau faliment, prezentate în PRM.
- ✓ În măsura în care cursul de acțiune al statului este în concordanță cu cel al creditorului privat ipotetic, nu există indicații privind acordarea unui ajutor de stat.



### 3. Prezentarea datelor

## Metodologia Testului Creditorului Privat

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### TCP aplicat pentru creanțele bugetare asupra Totalgaz Industrie SRL

- ✓ Următoarele aspecte sunt considerate relevante în aplicarea TCP în acest caz:
  - i. o evaluare a tuturor factorilor relevanți
  - ii. gradul de îndeplinire a creanței statului trebuie analizat prin prisma tipului de creanță deținută
  - iii. un creditor privat ar căuta maximizarea gradului de îndeplinire a creanței, ținând cont de costul așteptării.
- ✓ În acest sens, se va analiza distribuția plăților propusă de către Administratorul Judiciar prin Planul de Reorganizare Modificat și contextul acesteia, inclusiv statutul societății beneficiare și condițiile pieței relevante, și, de asemenea, rațiunile unui creditor privat diligent, în scopul de a verifica dacă Societatea beneficiază de un avantaj economic pe care nu l- ar fi obținut în condiții normale de piață.
- ✓ În cazul Totalgaz, având în vedere că Societatea este în procedura de insolvență, întrebarea este dacă în scenariul de reorganizare statul (în speță fiecare dintre creditorii care reprezintă statul) ar obține pentru creanța bugetară deținută un grad de îndeplinire a creanței superior situației în care Societatea ar fi lichidată în cadrul unei proceduri de faliment.
- ✓ Ca atare, în urma acceptării PRM propus, și implicit a distribuției aferente creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare, creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan, în conformanță cu art. 140 alin. 4 din Lege, creditorii conserva acțiunile lor pentru întreaga valoare a creanțelor, împotriva codebitorilor și a fideiusorilor debitorului, chiar dacă au votat pentru acceptarea planului.
- ✓ Conform art. 148 din Lege, în cazul intrării în faliment după confirmarea unui plan de reorganizare, titularii creanțelor participă la distribuiri cu valoarea acestora astfel cum au fost înregistrate în tabelul definitiv.
- ✓ În ambele scenarii vor fi analizate posibilitățile de recuperare a creanței bugetare, având în vedere întinderea și rangul creanței, posibilitățile de valorificare a bunurilor garantate în favoarea creditorului bugetar, posibilitățile de valorificare a activului negarantat și prioritatea creanței bugetare, precum și costul așteptării aferent fiecărui scenariu.

### 3. Prezentarea datelor

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

## Metodologia Testului Creditorului Privat

### TCP aplicat pentru creanțele bugetare asupra Totalgaz Industrie SRL

#### Gradul de îndestulare a creanței statului trebuie analizat prin prisma tipului de creanță deținută

- ✓ În acest caz, un factor relevant este considerat tipul de creanță, respectiv întinderea și rangul creanței bugetare. Raportarea la acțiunile întreprinse de un creditor bugetar aflat în situația statului va avea în vedere în primul rând o analiză a situației de fapt, astfel:
  - Rangul creanței
  - Întinderea creanței garantate și negarantate
  - Analiza propunerii de valorificare a activului garantat
  - Analiza propunerii de valorificare a activului negarantat
  - Ordinea și cuantumul distribuțiilor în conformitate cu prevederile legale
- ✓ Din practica europeană s-a conturat ideea că, atunci când creditorii publici nu au creanțe garantate și de rang superior, aceștia ar trebui să opteze pentru reorganizare, respectiv restructurarea datoriei, comparativ cu executarea, care este recomandată în cazurile în care garanțiile sunt suficiente pentru acoperirea integrală a creanței bugetare.
- ✓ Aspectele relevante privite prin prisma unui creditor privat aflat în aceeași situație includ dar nu se limitează la analiza activelor garantate și a ipotezelor privind valorificarea lor, activitatea operațională desfășurată în perioada de reorganizare și principalele asumții care stau la baza acesteia, nivelul estimat al veniturilor și cheltuielilor în perioada de reorganizare și corelarea acestor aspecte cu programul de plăți.

### 3. Prezentarea datelor

## Metodologia Testului Creditorului Privat

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. **[Prezentarea datelor](#)**
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### TCP aplicat pentru creanțele bugetare asupra Totalgaz Industrie SRL

#### Un creditor privat ar cauta maximizarea gradului de îndestulare a creanței, ținând cont de costul așteptării

- ✓ Gradul de recuperare a creanței presupune o comparație între cele două scenarii:
  - Reorganizarea Societății pe termen mediu
  - Lichidarea Societății și obținerea de venituri într-un interval de timp mai redus comparativ cu perioada de reorganizare
- ✓ Comparația se realizează la nivelul ipotezelor incluse în planul de reorganizare modificat privind implementarea procedurii de reorganizare pe o perioadă de 48 de luni (prin PRM se propune extinderea cu 1 an a duratei Planului de Reorganizare, până la 07.12.2025, față de cei 3 ani prevăzuți în PR inițial) și implementarea procedurii de faliment, care presupune recuperarea imediată (aproximativ 15 luni) a creanței prin procedura de lichidare.
- ✓ Gradul de recuperare a creanței în ambele scenarii va lua în calcul distribuțiile propuse, riscurile aferente și perioadele estimate pentru plăți, respectiv costul așteptării.
- ✓ Alegerea opțiunii care maximizează gradul de recuperare a creanței statului în condițiile actuale va avea în vedere perioada de implementare a celor două scenarii, rangul și întinderea creanței, bunurile ipotecate/gajate în favoarea creditorului bugetar și ipotezele utilizate pentru distribuirea din activul garantat și activul negarantat.

### 3. Prezentarea datelor

## Metodologia Testului Creditorului Privat

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Creanțe bugetare în cele două scenarii

Tabel 1 Valoarea estimată a creanțelor bugetare în cadrul procedurii de reorganizare, inclusiv creanțele rămase neacoperite în urma valorificării de active în procedură

Lei	Creanța	Total
EXIMBANK NCS	28.993.676	28.993.676
AGENTIA DE ADMINISTRARE FISCALA	14.630.036	14.630.036
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	13.038	13.038
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	637.473	637.473
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI	33.259	33.259
REP. MOLDOVA	431.060	431.060
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	44.738.542	44.738.542
<b>Total</b>	<b>44.738.542</b>	<b>44.738.542</b>

Sursa: Plan de Reorganizare Modificat

Tabel 2 Valoarea estimată a creanțelor bugetare în cadrul scenariului de faliment, inclusiv creanțele rămase neacoperite în urma valorificării de active în procedură

Lei	Creanța	Total
EXIMBANK NCS	31.990.242	31.990.242
AGENTIA DE ADMINISTRARE FISCALA	18.953.635	18.953.635
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	13.038	13.038
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	637.473	637.473
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI	33.259	33.259
REP. MOLDOVA	431.060	431.060
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	52.058.706	52.058.706
<b>Total</b>	<b>52.058.706</b>	<b>52.058.706</b>

Sursa: Estimări în cadrul Testului Creditorului Privat



## 3. Prezentarea datelor

### Metodologia Testului Creditorului Privat

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Metodologia TCP

- ✓ Analiza realizată pentru a calcula gradul de îndestulare a creanței are la bază determinarea valorii actualizate a distribuțiilor viitoare aferente creditorului bugetar în fiecare scenariu, care ulterior va fi raportată la valoarea creanței bugetare, care include și creanțele creditorilor bugetari rămase neacoperite după valorificarea activelor ipotecate.
- ✓ Suma convenită este comparată cu fluxurile de numerar viitoare aferente distribuției propuse după actualizarea acestora cu o rată de rentabilitate adecvată. Această metodă cuantifică prin actualizare și costul decalării încasării în perioada de reorganizare comparativ cu procedura de faliment.
- ✓ Pentru a estima gradul de recuperare a creanței statului în scenariul de reorganizare, au fost luate în considerare următoarele elemente cuantificabile:
  - Valoarea nominală a creanței bugetare în conformitate cu Tabelul Definitiv al creanțelor la Data de Referință ("Valoarea curentă a creanței bugetare").
  - Valoarea prezentă a fluxurilor de numerar aferente distribuției către creditorul bugetar în perioada de reorganizare ("Valoarea prezentă a creanței bugetare"), care este valoarea actualizată a fluxurilor de numerar anuale viitoare (FN) distribuite către stat.  
Valoarea prezentă a creanței bugetare =  $\sum_{i=1}^n (FN_i) / [(1 + kd)^i]^n$
- ✓ În mod similar s-a realizat și analiza aferentă scenariului de faliment, având în vedere distribuțiile în ipoteza falimentului, precum și perioada de timp estimată pentru plată. Gradul de recuperare a creanței în scenariul de lichidare este derivat folosind formula anterioară, în care:
  - Valoarea creanței bugetare este dată de valoarea nominală a creanței bugetare
  - Valoarea prezentă a fluxurilor de numerar aferente distribuției către creditorul bugetar obținute în cursul procedurii de lichidare este dată de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar anuale viitoare distribuite către stat în ipoteza falimentului
- ✓ Rata de actualizare pentru stat, în calitate de creditor, este asimilabilă costului capitalului împrumutat, având în vedere situația actuală a Societății, la care se mai adauga riscuri specifice aferente fluxurilor de numerar, dacă este cazul.



### 3. Prezentarea datelor

## Metodologia Testului Creditorului Privat

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. **Prezentarea datelor**
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Etapele TCP

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

- analiza ipotezelor planului de reorganizare
- estimarea valorii actualizate a plăților potențiale alocate creditorului bugetar
- calculul gradului de îndeplinire a creanței bugetare ținând cont de costul așteptării

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de faliment

- analiza ipotezelor procedurii de faliment
- estimarea valorii actualizate a plăților potențiale alocate creditorului bugetar
- calculul gradului de îndeplinire a creanței bugetare ținând cont de costul așteptării

Efectuarea Testului Creditorului Privat & Concluzii

- analiza comparativă a gradului de îndeplinire obținut de creditorul bugetar în cele două scenarii, având în vedere și costul așteptării aferent distribuțiilor către creditorul bugetar



# Analiza datelor

4

Aplicarea Testului Creditorului Privat - Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare p. 35-57

Aplicarea Testului Creditorului Privat - Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de faliment p. 58-61

Concluziile privind analiza comparativă a gradului de îndeplinire a creanței bugetare în cele două ipoteze p. 62



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

#### Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

- ✓ Măsurile pentru punerea în aplicare a Planului de Reorganizare modificat:
  - **Măsura #1**: transferul activității de producție;
  - **Măsura #2**: vânzarea bunurilor esențiale continuării activității, cu posibilitatea de păstrare a dreptului de folosință pe o durată limitată;
  - **Măsura #3**: lichidarea restului de activ (bunuri care nu sunt esențiale pentru continuarea activității) al Debitorului în vederea executării planului (această măsură are caracterul unei lichidări pe bază de plan, în contextul celorlalte două măsuri).
- ✓ Pachetul de măsuri de restructurare este propus a fi aplicat fazat, etapele ulterioare fiind fie ajustate în funcție de rezultatul etapelor anterioare, fie corelate cu calendarul celorlalte măsuri.

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat –

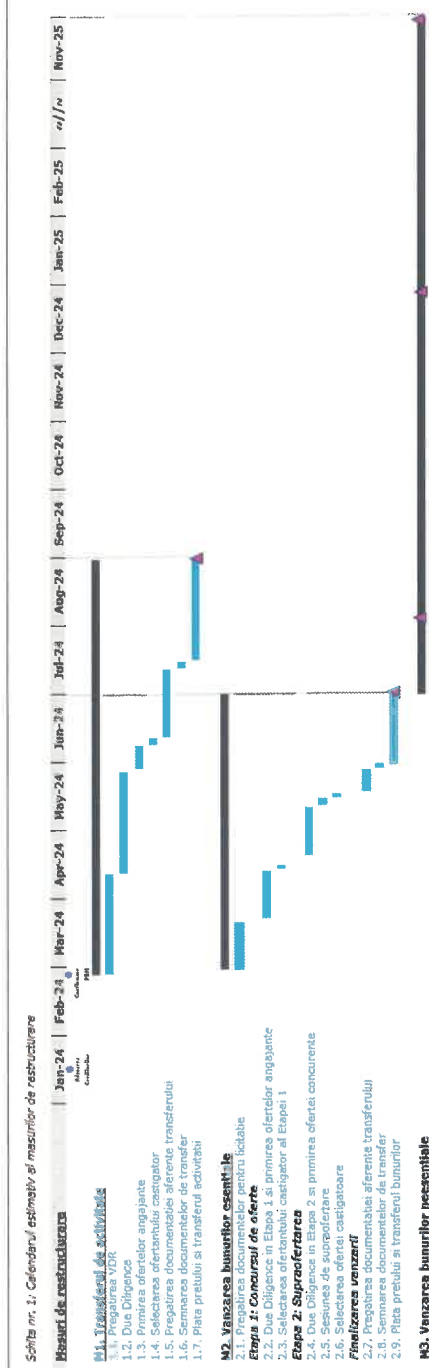
Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Ipozeze Planului de reorganizare modificat

#### Ipozeze Planului de reorganizare modificat (continuare)

- ✓ Având în vedere abordarea etapizată a măsurilor, calendarul în care acestea vor fi implementate este următorul:



- ✓ Calendarul a fost construit pornind de la premisa confirmării modificării de plan în luna **februarie 2024**.

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat –

#### Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

##### Măsura #1: Transferul de activitate

- ✓ *Justificarea măsurii:* Această măsură este concepută ca o alternativă la măsura atragerii unui investitor și are ca obiectiv asigurarea celei mai bune valorificări a activelor Debitorului și, prin aceasta, maximizarea recuperărilor de către creditorii.
- ✓ *Calendar:* Durata de implementare a măsurii este de 6 luni de la data confirmării, înțelegând că durata menționată acoperă perioada de la deschiderea camerei de date și până la plata prețului aferent transferului de activitate.
- ✓ Măsura privind transferul de activitate urmează a începe în același timp cu măsura de atragere a investitorului, camerele de date urmând a fi deschise simultan.
- ✓ Procesele de punere în aplicare ale Măsurii #1A și Măsurii #1B se vor desfășura în paralel, până la etapa primirii ofertelor, inclusiv.
- ✓ Alegerea conținutului Măsurii #1 se va realiza conform Regulilor privind selecția Măsurii #1.
- ✓ *Conținutul măsurii:* Punerea în aplicare a măsurii înseamnă un proces care include punerea la dispoziția investitorilor interesați a datelor și informațiilor despre activele și pasivele aferente activității vizate de transfer, precum și a unor situații financiare previzionate privind activitatea respectivă.
- ✓ *Detaliile privind transferul de activitate:*
  - i. *activitatea transferată:* activitatea de producție a echipamentelor pentru gaze naturale de la segmentul de extracție la cel de distribuție. Produsele rezultate în cadrul ramurii de activitate: stații de reglare-măsurare-predare (SRMP), stații de reglare-măsurare (SRM) și panouri de reglare-măsurare (PRM); robinete folosite în instalații de gaze naturale, instalații de apă, instalații de încălzire, instalații de aer comprimat, instalații pentru produse petroliere; robinete de reglare cu ventili; reglatoarele de presiune; separatoare; stații de lansare/ primire godevil; instalații de uscarea gaze; instalații de odorizare;



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Ipoteze Planului de reorganizare modificat

##### Măsura #1: Transferul de activitate (continuare)

ii. sfera de cuprindere a transferului de activitate:

- elementele de activ implicate în ramura de activitate includ: echipamentele de producție, dreptul de folosință asupra unor bunuri imobile pe o perioadă de 3 ani, marca TOTALGAZ înregistrată la OSIM sub nr. 061399, având nr. de depozit M 2004 07646, portofoliul de contracte în curs de executare la momentul datei de referință a transferului, stocurile de consumabile cu caracter general și obiectele de inventar, garanțiile deja constituite pentru proiectele în curs transferabile și garanțiile pentru proiectele aflate în perioada de garanție pentru care obligația de garanție este preluată de entitatea beneficiară a transferului, biblioteca de desene (proiectarea diverselor lucrări livrate);
- elementele de pasiv implicate: datoriile curente către furnizori și alți creditori în legătură cu contractele în curs, preluarea contractelor individuale de muncă ale personalului implicat în activitatea de producție, preluarea obligațiilor de remediere a lucrărilor/ bunurilor furnizate în cadrul contractelor executate de Debitor;

- ✓ Valoarea de evaluare a bunurilor incluse în transferul de activitate este arătată sintetic în tabelul de mai jos; astfel, față de bunuri vor mai fi incluse în transfer și drepturile de folosință asupra imobilelor TG3-C1, C2, CND și Anexă, portofoliul de contracte, marca TOTALGAZ și biblioteca de desene.

Situația sintetică a bunurilor incluse în transferul de activitate	
Bunurile și VE cnf. Raportului de evaluare și calculului AJ	VE (lei)
Echipamente TG2, TG3	2.494.050
Echipamente de producție	2.120.481
Accesorii de producție	705.349
Alte echipamente	571.132
Autoturisme și autoutilitare	124.277
Alte active corporale și mobilier	29.885
Producție în curs de execuție și stocuri	1.164.384
<b>Total bunuri incluse în transferul de activitate</b>	<b>7.209.558</b>

Sursa: Raportul de evaluare, VERIDIO - 09.04.2021, Prelucrări: Administratorul Judiciar

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

#### Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### **Măsura #2: Vânzarea unor bunuri esențiale pentru continuarea activității, cu păstrarea unui drept de folosință**

- ✓ **Justificarea măsurii:** Această măsură are în vedere baza excedentară de active deținute de Societate și necesitatea de a completa sursele de fonduri obținute în urma derulării activității pentru a asigura maximizarea recuperărilor de către creditorii, în condițiile continuității activității.
- ✓ **Administratorul Judiciar** a considerat o abordare mai ponderată, respectiv continuarea activității la actuala adresă (Iași, Șos. Păcurari 128), cu comasarea secțiilor și birourilor în clădirile TG3-C1, C2, CND și Anexă; aceste clădiri vor face obiectul unui proces de vânzare, sub condiția păstrării de către TOTALGAZ INDUSTRIE sau, dacă va fi cazul, de către entitatea care va prelua activitatea (în cazul în care Măsura #1 se va implementa ca un transfer de activitate), a dreptului de folosință asupra respectivelor imobile timp de 3 ani.
- ✓ **Calendar:** Durata de implementare a măsurii este estimată a fi de aprox. **4 luni** de la data confirmării, înțelegând că durata menționată acoperă perioada de pregătire a valorificării, etapa licitației, etapa supraofertării, plata prețului și transferul de proprietate. Din perspectiva corelării cu celelalte măsuri, intenția este ca Măsura #2 să fie finalizată, pe cât posibil, înaintea unui eventual transfer de activitate, astfel cum a fost modelată pentru previziunile de cash-flow și cont de profit și pierdere.
- ✓ **Conținutul măsurii:** Punerea în aplicare a măsurii înseamnă un proces de valorificare a unor bunuri esențiale desfășurării activității, care se va desfășura în două etape: (i) negociere directă, care se va desfășura conform regulamentului de vânzare și strategiei ce vor fi supuse aprobării Adunării Creditorilor cu ocazia votului asupra Planului de Reorganizare modificat, care se va realiza în cadrul unei licitații publice cu preț în urcare.



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipoteze Planului de reorganizare modificat

#### Măsura #2: Vânzarea unor bunuri esențiale pentru continuarea activității, cu păstrarea unui drept de folosință (continuare)

- ✓ În cadrul documentației de valorificare va fi menționată expres obligația terțului cumpărător de a încheia cu TOTALGAZ INDUSTRIE (în cazul implementării Măsurii #1A) sau cu entitatea care va prelua activitatea (în cazul implementării Măsurii #1B) un contract de locațiune pe termen de 3 ani, cu privire la imobilele și echipamentele cumpărate.
- ✓ Bunurile avute în vedere în Măsura#2 sunt prezentate indicativ în tabelul de mai jos.

Situația sintetică a bunurilor incluse în valorificare cnf. Măsurii #2	V.E. (lei)
Tipul bunurilor	
Clădiri TG3-C1, -C2, -Anexă, -CND	17,447,186
Terenui aferente clădirilor	2,127,967
Teren liber, adiacent clădirilor	109,488
Lucrări în curs de execuție	426,610
Cotă-parte din bunuri comune	315,011
<b>Total bunuri imobile esențiale pentru continuarea activității</b>	<b>20,426,262</b>
Echipamente aferente clădirilor TG3-C1, -C2, -Anexă, -CND	5,431,459
Echipamente înregistrate ca lucrări în curs de execuție	179,126
<b>Total bunuri mobile esențiale pentru continuarea activității</b>	<b>5,610,585</b>
<b>Total</b>	<b>26,036,847</b>

Sursa: Raportul de evaluare, VERIDIO, 09.04.2021; Prelucrări: Administratorul Judiciar

- ✓ În ceea ce privește contractul de închiriere care va fi încheiat cu proprietarul bunurilor achiziționate în cadrul Măsurii #2, acesta va reflecta prețul pieței. În modelul financiar care a stat la baza proiecțiilor de cash-flow și cont de profit și pierdere, a fost folosită o valoare a chiriei din intervalul chiriilor indicate pentru imobilele TG3-C1, -C2, -Anexă, -CND de către VERIDIO în raportul de evaluare din 09.04.2021.



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

##### Măsura #3: Vânzarea bunurilor neesențiale

- ✓ **Justificarea măsurii:** În mod similar cu Măsura #2, această măsură are în vedere baza excedentară de active deținute de Societate și necesitatea de a completa sursele de fonduri obținute în urma derulării activității pentru a asigura maximizarea recuperării de către creditorii, în condițiile neafectării continuității activității. Și aceasta are în vedere direcția privind „valorificarea integrală a bunurilor mobile și imobile” trasată de asociații TOTALGAZ INDUSTRIE SRL prin adresa din data de 20.05.2023
- ✓ **Calendar:** Durata de implementare a măsurii este estimată a fi de aprox. 13 luni de la data confirmării, înțelegând că această durată acoperă etapele de la pregătirea valorificării până la plata prețului și transferul de proprietate.
- ✓ **Conținutul măsurii:** Punerea în aplicare a măsurii înseamnă un proces de valorificare a unor bunuri neesențiale desfășurării activității, atât imobile, cât și mobile. Vânzarea acestor bunuri va fi realizată (prin negociere directă, urmată de supraofertare pentru bunuri imobile, și prin licitație pentru bunuri mobile) conform regulamentului de vânzare și strategiei ce vor fi supuse aprobării Adunării Creditorilor.
- ✓ Bunurile avute în vedere în Măsura#3 sunt prezentate pe scurt în tabelele de mai jos.

Situația sintetică a bunurilor imobile incluse în valorificare cnf. Măsurii #3	VE (lei)
Tipul bunului	
Clădiri TG1, TG2, TG4, TG5, TG7	8,736,218
Teren liber	6,217,836
Teren cu construcții (i.e. teren aferent clădirilor)	5,645,088
Construcții (ex. Magazine provizorie, alte construcții neînatabulate, etc)	851,358
Cotă-parte din bunuri comune	1,336,324
Echipamente înregistrate ca lucrări în curs de execuție	343,806
<b>Total bunuri imobile neesențiale pentru continuarea activității</b>	<b>23,130,630</b>
Sursa: Raportul de evaluare, VERIDIO, 09.04.2021; Prelucrări: Administratorul Judiciar	

Situația sintetică a bunurilor mobile incluse în valorificare cnf. Măsurii #3	VE (lei)
Categoriile de bunuri	
Echipamente de măsurare, control, reglare	178,086
Autoturisme și autoutilitare	190,913
Alte active corporale și mobilier	90,470
Echipamente TG4, TG5	76,672
Ameliorațiuni	66,238
Echipamente IT, audio-video	63,348
Alte echipamente	2,947
Echipamente înregistrate ca lucrări în curs de execuție	58,579
Stocuri istorice	18,233,757
<b>Total bunurilor mobile neesențiale pentru continuarea activității</b>	<b>18,961,010</b>



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat –

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea și analiza datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

##### Previzuni financiare pentru durata de implementare a Planului de Reorganizare modificat

✓ În modelarea planului de afaceri pentru Debitor, dar și pentru entitatea care ar prelua operațiunile în urma transferului de activitate, au fost avute în vedere următoarele:

a) Referitor la Portofoliul de contracte ce vor fi cedate:

- Contractele în curs de execuție, pentru care s-au angajat deja cheltuieli care implică achiziții de materii prime, materiale și servicii ale terților (deci aferente unor activități altele decât proiectarea) vor fi continuate de Debitor până la finalizarea lor, iar contractele încheiate care sunt în faza de proiectare și/sau pentru care nu s-au angajat încă cheltuieli, exceptând cheltuielile de proiectare (dacă este cazul), vor fi transferate către entitatea beneficiară a transferului.
- În vederea asigurării transferului, Debitorul va depune toate eforturile pentru a obține acordul co-contractanților în cadrul contractelor vizate de transfer. În următoarele cazuri, contractele vor rămâne pentru finalizare de către Debitor:
  - o cazul în care, în contractele comerciale există clauze de incesibilitate/ interdicție absolută a transferului;
  - o cazul în care în contractele comerciale există clauze care permit transferul condiționat de acordul beneficiarului, iar acesta refuză să dea un astfel de acord.

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea și analiza datelor
4. **Analiza datelor**
5. Anexe

#### **Ipotezele Planului de reorganizare modificat**

##### **Previziuni financiare pentru durata de implementare a Planului de Reorganizare modificat**

b) Avansurile încasate pentru contractele ce vor fi cedate:

- În ceea ce privește avansurile încasate de Debitor în cadrul contractelor care vor fi cedate către entitatea către care s-ar transfera activitatea, acestea vor fi incluse în tranzacție pro-rata în funcție de stadiul lucrărilor (i.e. valoarea proiectării realizate până la data transferului în totalul costurilor antecalulate).

c) Garanțiile de bună execuție:

- Pentru proiectele finalizate de Debitor, lucrările executate vor rămâne garantate de acesta până la data finalizării Planului de Reorganizare modificat, iar în acest sens, după transferul activității, Debitorul va contracta de la entitatea către care va fi fost transferată activitatea servicii de reparații/ remediere.
- Cu toate acestea, în cazul în care perioada de garanție pentru lucrări expiră după încheierea reorganizării, obligațiile de garantare vor fi preluate de entitatea beneficiară a transferului, alături de celelalte obligații și drepturile care decurg din aceste contracte, chiar de la data transferului/ începând cu data încheierii Planului .

- Pentru proiectele în curs de execuție care vor fi cedate prin transferul de activitate, garanțiile vor fi asigurate în totalitate de entitatea beneficiară a transferului.

d) Locul desfășurării activității:

- Vânzarea bunurilor esențiale continuării activității se va realiza sub condiția ca terțul cumpărător să le lase spre folosința Debitorului sau, după caz, a entității care va prelua activitatea. Indiferent dacă activitatea va continua sau nu la nivelul Debitorului, cumpărătorul bunurilor va închiria în beneficiul activității clădirile TG3-C1, TG3-C2, TG3-Anexă, TG3-CND, terenurile pe care acestea au fost construite, precum și alte bunuri necesare asigurării buneii folosințe a clădirilor (incluzând echipamente aferente clădirilor clădirile TG3-C1, TG3-C2, TG3-Anexă, TG3-CND).
- Pentru scopul modelului financiar, s-a considerat că nivelul chiriei corespunzător contractelor de locațiune încheiate cu proprietarul bunurilor esențiale continuării activității este în intervalul menționat în raportul de evaluare elaborat de VERIDIO la 09.04.2021.

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat –

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. Sințeza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea și analiza datelor
4. Analiza datelor
5. Anexe

#### Ipozele Planului de reorganizare modificat

##### Previzuni financiare pentru durata de implementare a Planului de Reorganizare modificat

- ✓ Realizarea proiecțiilor financiare pe durata reorganizării au avut în vedere, pe de o parte, măsurile propuse prin această modificare a Planului de Reorganizare, iar pe de altă parte ipotezele de lucru enunțate mai jos.
- a) Sursele de venituri și încasări:
- Principalele surse de venituri sunt reprezentate de vânzarea de active imobilizate și transferul de activitate. În cadrul proiecțiilor financiare a fost avut în vedere calendarul estimativ de implementare a măsurilor;
  - În concordanță cu acest calendar, Debitorul își continuă activitatea până la data realizării transferului de activitate, obținând venituri din producția de echipamente.
  - Ipotezele privind valorificarea bunurilor au avut în vedere un preț de vânzare apropiat valorii de evaluare menționate de VERIDIO în raportul din 09.04.2021. Excepția de la acest tratament se referă la valoarea stocurilor istorice care a fost considerată în model prin raportare la vânzarea ca fier vechi a acestui stoc.
  - Pentru anul 2023, veniturile aferente primelor 5 luni reprezintă nivelul realizat, iar veniturile următoarelor 7 luni reprezintă previziuni realizate pe baza portofoliului actual de contracte în lucru și, după finalizarea acestor contracte existente, pe baza unui portofoliu estimat de proiecte. În cadrul acestui portofoliu estimat, proiectele au fost grupate în funcție de dimensiune în 5 categorii, iar pentru fiecare categorie a fost stabilită valoarea medie, durata de execuție și marja de profit.
  - Încasările aferente acestor proiecte au fost modelate luând în calcul o durată medie a încasărilor de 30 de zile de la emiterea facturii și încasarea unor avansuri de 30% din valoarea lucrărilor în cazul proiectelor mari și foarte mari.
- b) Sursele de venituri și încasări:
- Costurile directe (cota de materiale), considerate a fi costurile cu materii prime și materiale, fără a include și costurile cu salariații, au fost stabilite astfel:
    - pentru contractele în curs de execuție: pe baza marjei comerciale estimate (având în vedere media din anii 2021-2022) și
    - pentru portofoliul previzionat de proiecte: pe baza datelor istorice, ținând cont și de categoriile de proiecte definite în funcție de mărime.

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

#### Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### Previzuni financiare pentru durata de implementare a Planului de Reorganizare modificat

- În ceea ce privește costurile indirecte, acestea se împart în următoarele mari categorii:
  - costuri specifice continuării activității curente până la data transferului de activitate, așa cum sunt acestea descrise în secțiunea 5.5.2.b a PRM;
  - costuri specifice comasării activităților în halele de producție TG3, în vederea eliberării imobilelor ce urmează să intre în procesul de vânzare;
  - costuri de procedură aferente vânzării activelor și transferului de activitate estimate la 12% din valoarea încasată fără TVA;
  - costuri specifice după realizarea transferului de activitate constând în:
    - costuri aferente contractelor a căror execuție și/sau garanție a rămas în sarcina Debitorului după transferul activității de producție: pe lângă cheltuielile cu materiile prime și materialele, pentru aceste contracte sunt prevăzute costuri cu manopera asigurată de entitatea pe care s-a transferat activitatea;
    - costuri specifice până la finalizarea implementării planului de reorganizare modificat: onorariul lunar al Administratorului Judiciar, chiria pentru sediu social, servicii prestate de terți privind contabilitatea, suportul IT, telefoane, utilități și costuri de finalizare a procedurii (ex: arhivare documente).

✓ Plățile au fost modelate luând în calcul o durată medie a plăților de 7 zile de la emiterea facturii.

*Previzunile financiare, precum și tratamentul creanțelor înregistrate față de patrimoniul Debitorului sunt prezentate în detaliu în Planul de Reorganizare Modificat.*



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Analiza debitor](#)
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### Programul de plăți pentru creanțele înscrise în Tabelul Definitiv Actualizat

✓ Conform dispozițiilor LPI, Programul de Plată al creanțelor cuprinde:

- a) quantumul sumelor datorate de Debitor creditorilor săi, pe care acesta se obligă să le plătească, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe actualizată cu plățile deja efectuate;
- b) termenele la care Debitorul urmează să plătească aceste sume.

✓ Programul de plăți privind creanțele istorice, care acoperă perioada executării Planului de reorganizare modificat, este prezentat în sinteză și detaliat în tabelele de mai jos:

#### Sumarul Programului de Plăți

Clasa de creanțe (temei LPI)	Plăți pe durata Planului de Reorganizare (mii lei)				Comentarii
	S2 Anul 2 din PR	Anul 3 din PR	Anul 4 din PR	Total	
Creanțe garantate (art. 159 alin. 1)	-	38.579	6.506	45,084	Vor fi plătite din valorificarea bunurilor obiect al cauzelor de preferință
Creanțe salariale (art. 161 alin.3)	-	-	-	-	Creanțele salariale au fost plătite în prima lună a PR
Creanțe bugetare (art. 161 alin.5)	-	3.062	3.062	6.124	Vor fi plătite din operațiuni, bunuri libere de sarcini, diferența dintre prețul transferului de active și valoarea de piață a bunurilor incluse în transfer
Creanțe chirografare esențiale	-	-	-	-	-
Creanțe chirografare (art. 161, alin. 8)	-	-	-	-	-
Alte creanțe chirografare (art. 161 alin. 9)	-	-	-	-	-
Creanțe subordonate (art. 161 alin. 10)	-	-	-	-	Creanțe sub condiție suspensivă
<b>Total plăți</b>	-	<b>41.641</b>	<b>9.568</b>	<b>51.208</b>	



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### Plăți către categoria creanțelor beneficiare ale unor cauze de preferință

Creditor	Sursa plăților	Plăți pentru creanța din TDC <sup>(1)</sup>	Dobânzi estimate <sup>(2)</sup>	Total estimat
CEC	Măsura #2	11,273,483	379,531	11,653,014
	Total	11,273,483	379,531	11,653,014
CREDIT	Măsura #3	1,292,690	65,831	1,358,521
	Total	1,292,690	65,831	1,358,521
KRUUK	Măsura #1	1,024,657	0	1,024,657
	Măsura #2	2,567,718	0	2,567,718
	Măsura #3	12,725,090	0	12,725,090
	Din conversia în numerar a protecției acordate creditorului	11,113,640	669,254	11,782,894
	Total	27,431,105	669,254	28,100,359
TSA	Măsura #1	1,388,428	0	1,388,428
	Măsura #2	129,254	0	129,254
	Măsura #3	42,764	0	42,764
	Total	1,560,447	0	1,560,447

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### Plăți către categoria creanțelor beneficiare ale unor cauze de preferință

EXIM	Măsura #1	0	1,288,614	1,288,614
NCS	Măsura #1 rest de la CEB	113,023	286,852	399,875
	Măsura #1 rest de la CEC	450,278	0	450,278
	Măsura #1 rest de la TSA	142,510	0	142,510
	Măsura #2 rest de la CEC	1,049,647	0	1,049,647
	Măsura #3	58,336	0	58,336
	Măsura #3 rest de la CEB	409,279	0	409,279
	Din conversia în numerar a protecției acordate creditorului	0	1,352,720	1,352,720
	Total	<b>2,223,072</b>	<b>2,928,185</b>	<b>5,151,258</b>
ANAF	Măsura #1	809,272	0	809,272
(DGRFP IASI)	Măsura #2	325,102	0	325,102
	Măsura #3	169,157	0	169,157
	Total	<b>1,303,531</b>	0	<b>1,303,531</b>
<b>TOTAL</b>		<b>45,084,328</b>	<b>4,332,407</b>	<b>49,416,735</b>



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat –

#### Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### P plăți către categoria creanțelor bugetare

- ✓ Planul de Reorganizare modificat propune plăți creditorilor bugetari conform Tabelului de mai jos. În tabelul menționat sunt arătate și creanțele estimate a fi reclassificate din categoria de creanțe garantate ca urmare a obținerii unor sume insuficiente din valorificarea bunurilor ipotecate în favoarea creditorilor ANAF (DGRFP) și EXIM NCS. Aceste sume recalificate din categoria garantată în cea bugetară sunt estimări, întrucât ele depind de distribuțiile care vor fi realizate efectiv din valorificarea bunurilor care fac obiectul cauzelor de preferință; aceste sume recalificate au fost estimate prin aplicarea prevederilor art. 159 alin. (2) din LPI și ale ipotezelor formulate cu privire la prețul de valorificare a bunurilor, scopul fiind acela al determinării distribuțiilor.
- ✓ În scenariul de bază al lichidării pe bază de Plan (i.e. Măsura #1 va fi reprezentată de transferul de activitate), obținerea unor sume disponibile spre distribuire mai mari decât cele estimate mai jos va conduce la aplicarea mecanismului descris la sub-sectiunea 5.6.2.3. a PRM
- ✓ În scenariul secundar al continuării activității de către Debitoare (i.e. Măsura #1 va fi reprezentată de majorarea de capital), obținerea unor sume disponibile spre distribuire mai mari decât cele estimate mai jos nu va determina distribuiri suplimentare către creditorii bugetari.

#### Plățile programate a fi efectuate către creditorii bugetari

Creditor bugetar	Soldul Creanței garantate la data propunerii PRM	Plăți către creanțele garantate conf. PRM	Estimarea creanței garantate reclassificată ca bugetară	Soldul Creanței bugetare la data propunerii PRM	Total creanță bugetară estimată	Plăți către creanțele bugetate conf. PRM
EXIM NCS	31.216.749		(2.223.072)	28.993.676		-
ANAF (DGRFP IASI)	1.778.502		(1.303.531)	474.971	1.303.531	1.303.531
DIRECTIA EC. SI FIN. PUB. LOCALE IASI						431.060
ADMINISTRATIA FD. PENTRU MEDIU						13,038
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REP. MOLDOVA						637,473
DIR. GEN. PENTRU ADMIN. CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA						33,259
<b>Total</b>		<b>32,995,251</b>	<b>(3,526,603)</b>	<b>29,468,648</b>	<b>15,269,894</b>	



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Anexa datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Ipozele Planului de reorganizare modificat

#### Programul de plăți în scenariul procedurii de reorganizare

	Feb-24	Mar-24	Apr-24	May-24	Jun-24	Jul-24	Aug-24	Sep-24	Oct-24	Nov-24	Dec-24
<b>DOBANZI</b>											
BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA, în numele și contul Statului Român											
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	26.141									26.141	
CEC BANK SA	227.975									227.975	
KRUK ROMANIA SRL (cesionar al creanței FIRST BANK SA)											
<b>TOTAL</b>	<b>254.116</b>									<b>254.116</b>	
<b>CREANȚA din TDC</b>											
ALPHA BANK ROMANIA SA											
BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA, în numele și contul Statului Român	1.679.504									1.679.504	
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	1.345.379									1.345.379	
CEC BANK SA	11.538.401									11.538.401	
KRUK ROMANIA SRL (cesionar al creanței FIRST BANK SA)	24.106.049									2.171.550	
DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IASI	938.810									938.810	
TRANDAFRESCU SORIN ALEXANDRU	1.104.585									1.104.585	
LIBRA INTERNET BANK SA											
EURO TECHSYS SRL											
<b>CATEGORIA: CREANȚE BENEFICIARE ALE UNOR CAUZE DE PREFERINȚĂ</b>	<b>40.712.727</b>									<b>18.778.229</b>	
<b>CATEGORIA: CREANȚE SALARIALE</b>	<b>319.399</b>										
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	6.481										
DIRECȚIA GENERALĂ PENTRU ADMINISTRAREA CLĂDIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	338										
ADMINISTRAȚIA FONDULUI PENTRU MEDIU	133										
DIRECȚIA ECONOMICĂ ȘI FINANȚE PUBLICE LOCALE IASI	4.383										
DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IASI	192.705										
BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA, în numele și contul Statului Român	325.251										
<b>CATEGORIA: CREANȚE BUCETARE</b>	<b>529.250</b>										
EURO TECHSYS SRL											
VESTRA INDUSTRY SRL											
LLOYD'S REGISTER(ROMANIA) SRL											
ELEMATIS TECH SRL											
TUV RHEINLAND ROMANIA SRL											
APAVITAL SA											
CONTROLTECH SOLUTIONS SRL											
INCD INSEMEX PETROSANI											
<b>CATEGORIA: CREANȚE CHIROGRAFARE</b>											
<b>CATEGORIA: ALTE CREANȚE CHIROGRAFARE</b>											
<b>CATEGORIA: CREANȚE SUBORDONATE</b>											
<b>CREANȚE CURENTE</b>	<b>1.396.800</b>										
<b>TOTAL PLĂȚI</b>	<b>43.212.332</b>									<b>19.032.345</b>	

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea și analiza datelor
4. **Analiza datelor**
5. Anexe

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

#### Programul de plăți în scenariul procedurii de reorganizare

	Jan-25	Feb-25	Mar-25	Apr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25
<b>DORANZE</b>												
BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA, în numele și contul Statului Român	26.141											
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	227.975											
CEC BANK SA												
KRUK ROMANIA SRL (cesionar al creanței FIRST BANK SA)												
<b>TOTAL</b>	<b>254.116</b>											
<b>CREANȚA din TDC</b>												
ALPHA BANK ROMANIA SA	1.679.504											
BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA, în numele și contul Statului Român	1.345.379											
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	11.538.401											
CEC BANK SA	24.106.049	13.487.629									8.446.869	
KRUK ROMANIA SRL (cesionar al creanței FIRST BANK SA)	938.810											
DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IASI	1.104.585											
TRANDAFRESCU SORIN ALEXANDRU												
LIBRA INTERNET BANK SA												
EURO TECHSYS SRL												
<b>CATEGORIA: CREANȚE BENEFICIARE ALE UNOR CAUZE DE PREFERINȚĂ</b>	<b>40.712.727</b>	<b>13.487.629</b>									<b>8.446.869</b>	
<b>CATEGORIA: CREANȚE SALARIALE</b>	<b>319.399</b>											
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	6.481											
DIRECȚIA GENERALĂ PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	338											
ADMINISTRAȚIA FONDULUI PENTRU MEDIU	133											
DIRECȚIA ECONOMICĂ ȘI PIVANTE PUBLICE LOCALE IASI	4.383											
DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IASI	192.705											
BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK SA, în numele și contul Statului Român	325.251											
<b>CATEGORIA: CREANȚE BUCETARE</b>	<b>529.290</b>											
EURO TECHSYS SRL												
VESTRA INDUSTRY SRL												
LLOYD'S REGISTER(ROMANIA) SRL												
ELEMATIS TECH SRL												
TUV RHEINLAND ROMANIA SRL												
APAVITAL SA												
CONTROLTECH SOLUTIONS SRL												
INCD INSEWEX PETROSANI												
<b>CATEGORIA: CREANȚE CHIROGRAFARE</b>												
<b>CATEGORIA: ALTE CREANȚE CHIROGRAFARE</b>												
<b>CATEGORIA: CREANȚE SUBORDONATE</b>												
<b>CREANȚE CURENTE</b>	<b>1.396.800</b>											
<b>TOTAL PLĂȚI</b>	<b>43.212.332</b>	<b>13.487.629</b>									<b>2.245.489</b>	<b>8.446.869</b>



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Rata de actualizare a plăților

Rata fără risc - OS RO	7,33%	BNR - emisiuni obligațiuni de stat mai 2023
Maija de credit	1,60%	Damodaran Credit Spread - Machinery - 31.12.2022
Costul datoriei înainte de impozitare (RON)	8,93%	
Cota impozit pe profit (Romania)	16,00%	Ministerul finanțelor publice
Costul datoriei după impozitare (RON)	7,50%	
Maija de risc suplimentară	3,00%	Estimare FairValue
Rata de actualizare (Costul capitalului imprumutat)	10,50%	

### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat –

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Actualizarea plăților către creditorii bugetari

	Feb-24	Mar-24	Apr-24	May-24	Jun-24	Jul-24	Aug-24	Sep-24
	0	1	2	3	4	5	6	7
<b>Distribuirii în PRM</b>								
<b>Creditor bugetar</b>								
ANAF (DGRFP)								
Plati creanta bugetara	2.002.654,61	-	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	1.303.531,01	-	-	-	-	494.259,15	-	809.271,86
DCF creanta bugetara	<b>1.769.899,09</b>	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta garantata	<b>1.237.607,67</b>	-	-	-	-	474.120,33	-	763.487,34
<b>EXIM</b>								
Plati creanta bugetara	3.968.843,26	-	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	5.151.257,86	-	-	-	-	1.517.261,42	-	2.281.276,84
DCF creanta bugetara	<b>3.507.570,43</b>	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta garantata	<b>4.743.527,15</b>	-	-	-	-	1.455.439,89	-	2.152.213,70
<b>SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA</b>								
Plati creanta bugetara	87.261,45	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	<b>77.119,62</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA</b>								
Plati creanta bugetara	4.552,69	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	<b>4.023,56</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU</b>								
Plati creanta bugetara	1.784,73	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	<b>1.577,30</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI</b>								
Plati creanta bugetara	59.006,30	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	<b>52.148,38</b>	-	-	-	-	-	-	-



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndeostulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Actualizarea plăților către creditorii bugetari

Distribuirii in PRM	Oct-24	Nov-24	Dec-24	Jan-25	Feb-25	Mar-25	Apr-25	May-25
Creditor bugetar	8	9	10	11	12	13	14	15
ANAF (DGRFP)								
Plati creanta bugetara	2.002.654,61	1.001.327,31	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	1.303.531,01	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	1.769.899,09	929.088,33	-	-	-	-	-	-
DCF creanta garantata	1.237.607,67	-	-	-	-	-	-	-
EXTM								
Plati creanta bugetara	3.968.843,26	1.984.421,63	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	5.151.257,86	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	3.507.570,43	1.841.259,06	-	-	-	-	-	-
DCF creanta garantata	4.743.527,15	-	-	-	-	-	-	-
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA								
Plati creanta bugetara	87.261,45	43.630,73	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	77.119,62	40.483,07	-	-	-	-	-	-
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA								
Plati creanta bugetara	4.552,69	2.276,35	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	4.023,56	2.112,12	-	-	-	-	-	-
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU								
Plati creanta bugetara	1.784,73	892,36	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	1.577,30	827,99	-	-	-	-	-	-
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI								
Plati creanta bugetara	59.006,30	29.503,15	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	52.148,38	27.374,70	-	-	-	-	-	-



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de reorganizare

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Actualizarea plăților către creditorii bugetari

	Jun-25	Jul-25	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25	Jan-26	Feb-26
	16	17	18	19	20	21	22	23	24
<b>Distribuiri în PRM</b>									
<b>Creditor bugetar</b>									
ANAF (DGRFP)						1.001.327,31	-	-	-
Plati creanta bugetara	2.002.654,61	-	-	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	1.303.531,01	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	1.769.899,09	-	-	-	-	840.810,76	-	-	-
DCF creanta garantata	1.237.607,67	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EXIM</b>									
Plati creanta bugetara	3.968.843,26	-	-	-	-	1.984.421,63	-	-	-
Plati creanta garantata	5.151.257,86	-	-	-	-	1.352.719,61	-	-	-
DCF creanta bugetara	3.507.570,43	-	-	-	-	1.666.311,36	-	-	-
DCF creanta garantata	4.743.527,15	-	-	-	-	1.135.873,56	-	-	-
<b>SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA</b>									
Plati creanta bugetara	87.261,45	-	-	-	-	43.630,73	-	-	-
DCF creanta bugetara	77.119,62	-	-	-	-	36.636,56	-	-	-
<b>DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA</b>									
Plati creanta bugetara	4.552,69	-	-	-	-	2.276,35	-	-	-
DCF creanta bugetara	4.023,56	-	-	-	-	1.911,44	-	-	-
<b>ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU</b>									
Plati creanta bugetara	1.784,73	-	-	-	-	892,36	-	-	-
DCF creanta bugetara	1.577,30	-	-	-	-	749,31	-	-	-
<b>DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI</b>									
Plati creanta bugetara	59.006,30	-	-	-	-	29.503,15	-	-	-
DCF creanta bugetara	52.148,38	-	-	-	-	24.773,68	-	-	-



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de faliment

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Analiza datelor](#)
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

##### Scenariul de faliment

- ✓ În ipoteza scenariului de faliment, Debitorul își încheie activitatea comercială, datoriile acumulate în perioada de observație sunt înscrise într-un tabel suplimentar de creanțe, iar creditorii urmează a se îndestula din activele Societății. Datoria față de creditorii garanțați, va fi acoperită din activele Societății aduse în garanția acestora, iar restul creditorilor vor fi îndestulați din activele libere de sarcini.
- ✓ Pentru a simula distribuiri către fiecare categorie de creditori în scenariul de faliment au fost luate în calcul valorile de piață estimate în ipoteza vânzării forțate, în interval de cel mult 15 luni de la data estimată a pronunțării falimentului (noiembrie 2023).
- ✓ Valoarea activului total a fost considerată de 50,029,290 lei, valoare de lichidare la 31.05.2023, care ia în considerare menținerea valorilor estimate de VERIDIO pentru imobile și bunuri mobile, altele decât stocuri, creanțe și numerar.
- ✓ Pentru a le fi alocată o valoare, stocurile au fost analizate din perspectiva vechimii, astfel că stocurile mai vechi de 3 ani (care erau în stoc la data deschiderii procedurii) au fost considerate că vor fi vândute la fier vechi, în timp ce valoarea de lichidare a stocurilor intrate după data deschiderii procedurii a fost determinată de Administratorul Judiciar aplicând la valoarea contabilă netă aceiași coeficienți pe care VERIDIO i-a considerat în evaluarea inițială. De asemenea, au fost luate în calcul provizioanele înregistrate în legătură cu stocurile ca urmare a recomandărilor auditorului extern.
- ✓ În privința creanțelor, acestea au fost analizate în funcție de vechime și de riscul financiar al contra-părții.
- ✓ Din valoarea de lichidare aferentă întregului activ, valoarea atribuită garanțiilor, inclusiv a protecției acordate creditorului KRUK, a fost calculată la nivelul de 46,056,664 lei.
- ✓ Din valoarea activelor totale se vor achita pro-rata cheltuielile de procedură estimate a fi de 15% (similar cu procentul utilizat în Planul de Reorganizare inițial), detaliate în cele ce urmează:
  - 2% din sumele recuperate în cadrul procedurilor de insolvență, inclusiv din vânzarea bunurilor Debitorului, reprezentând contribuția la UNPIR;
  - 2% cheltuieli cu managementul și arhivarea documentelor Societății în lichidare;
  - 6% cheltuieli cu marketingul pentru vânzarea activelor și onorariul pentru vânzarea activelor;
  - 3% Alte cheltuieli de administrare (ex: paza activelor, taxe, impozite, salarii etc.);
  - 2% Alte onorarii calculate în conformitate cu dispozițiile art. 61 din Legea nr. 85/2014.
- ✓ Astfel, în scenariul de faliment simularea indică sume distribuite creditorilor inferioare plăților din reorganizare, astfel:



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndestulare a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de faliment

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. **[Analiza datelor](#)**
5. [Anexe](#)

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

	Feb-24	Mar-24	Apr-24	May-24	Jun-24	Jul-24	Aug-24	Sep-24	Oct-24	Nov-24	Dec-24	Jan-25
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Distribuirii în Faliment</b>												
<b>Creditor bugetar</b>												
ANAF												
Plati creanta bugetara												
Plati creanta garantata										938.810		
DCF creanta bugetara												
DCF creanta garantata										871.081		
	192.705,00											
	938.810,02											
	171.517,24											
	871.081,24											
<b>EXIM NCS</b>												
Plati creanta bugetara												
Plati creanta garantata										1.679.504		
DCF creanta bugetara												
DCF creanta garantata										1.558.339		
	325.250,51											
	1.679.504,28											
	289.489,48											
	1.558.339,43											
<b>SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA</b>												
Plati creanta bugetara												
DCF creanta bugetara												
	6.481,30											
	5.768,69											
<b>DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR</b>												
Plati creanta bugetara												
DCF creanta bugetara												
	338,15											
	300,97											
<b>ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU</b>												
Plati creanta bugetara												
DCF creanta bugetara												
	132,56											
	117,98											
<b>DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI</b>												
Plati creanta bugetara												
DCF creanta bugetara												
	4.382,66											
	3.900,79											



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Analiza gradului de îndeplinire a creanței bugetare în ipoteza implementării procedurii de faliment

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea și analiza datelor
4. **Analiza datelor**
5. Anexe

#### Ipotezele Planului de reorganizare modificat

	Feb-25	Mar-25	Apr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25	Jan-26	Feb-26
	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
<b>Distribuirii in Faliment</b>													
<b>Creditor bugetar</b>													
ANAF													
Plati creanta bugetara	-	-	192.705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	-	-	-	171.517	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta garantata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EXIM INCS</b>													
Plati creanta bugetara	-	-	-	325.251	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plati creanta garantata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	-	-	-	289.489	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta garantata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA</b>													
Plati creanta bugetara	-	-	-	6.481	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	-	-	-	5.769	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR</b>													
Plati creanta bugetara	-	-	-	338	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	-	-	-	301	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU</b>													
Plati creanta bugetara	-	-	-	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	-	-	-	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI</b>													
Plati creanta bugetara	-	-	-	4.383	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DCF creanta bugetara	-	-	-	3.901	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CONFORM CU ORIGINALUL



### 3. Analiza datelor

#### Aplicarea Testului Creditorului Privat -

Concluziile privind analiza comparativă a gradului de îndestulare a creanței bugetare în cele două ipoteze

1. Sinteza raportului
2. Termeni de referință
3. Prezentarea și analiza datelor
4. **Analiza datelor**
5. Anexe

Valoarea actualizată netă a creanțelor creditorilor bugetari în ambele ipoteze raportat la creanța bugetară sunt prezentate mai jos. Pentru toți creditorii bugetari, gradul de îndestulare al creanței este superior în ipoteza implementării procedurii de reorganizare, comparativ cu procedura de faliment. Analiza a luat în considerare valoarea în timp a banilor și ipotezele planului de reorganizare, respectiv distribuțiile în ipoteza falimentului.

Analiza gradului de îndestulare a creanței Exim NCS		Reorganizare	Faliment
		Lei	Lei
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar		3.507.570	289.489
Creanța bugetară (incl. sume estimate pentru reclassificări conform 159 (2) LPI)		28.993.676	31.990.242
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>

Analiza gradului de îndestulare a creanței DGRFP Iași		Reorganizare	Faliment
		Lei	Lei
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar		1.769.899	171.517
Creanța bugetară (incl. sume estimate pentru reclassificări conform 159 (2) LPI)		14.630.036	18.953.635
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>

Analiza gradului de îndestulare a creanței ADMINISTRAȚIA FONDULUI PENTRU MEDIU		Reorganizare	Faliment
		Lei	Lei
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar		1.577	118
Creanța bugetară		13.038	13.038
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>

Analiza gradului de îndestulare a creanței SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA		Reorganizare	Faliment
		Lei	Lei
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar		77.120	5.769
Creanța bugetară		637.473	637.473
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>

Analiza gradului de îndestulare a creanței DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI		Reorganizare	Faliment
		Lei	Lei
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar		52.148	3.901
Creanța bugetară		431.060	431.060
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>

Analiza gradului de îndestulare a creanței DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA		Reorganizare	Faliment
		Lei	Lei
Valoarea actualizată a distribuțiilor potențiale către creditorul bugetar		4.024	301
Creanța bugetară		33.259	33.259
<b>Grad de îndestulare a creanței bugetare</b>	<b>12,10%</b>		<b>0,90%</b>

# Anexe

A. Prezentarea evaluatorului

p. 64



## 5. Anexe

### A. Prezentarea evaluatorului

1. [Sinteza raportului](#)
2. [Termeni de referință](#)
3. [Prezentarea și analiza datelor](#)
4. [Evaluare](#)
5. [Anexe](#)

Prezentă pe piață începând cu 2005, FairValue oferă servicii profesionale de evaluare și consultanță financiară.

	<b>Evaluare:</b>	<b>În scopul:</b>
<b>Servicii oferite</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Proprietăți imobiliare</li><li>✓ Mașini, echipamente, instalații, stocuri</li><li>✓ Întreprinderi și participații la întreprinderi</li><li>✓ Instrumente financiare</li><li>✓ Active necorporate</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ tranzacționării</li><li>✓ garantării împrumuturilor □ raportării financiare</li><li>✓ impozitării</li><li>✓ fuziunii/divizării</li><li>✓ delistării de la bursă etc.</li></ul>

### **60 evaluatori membri titulari ANEVAR în toată țara**

**Printre evaluatorii FairValue sunt:**

- ✓ Membri Acreditați ANEVAR (MAA)
- ✓ Evaluatori recunoscuți la nivel european (Recognised European Valuers – REV TEGoVA)
- ✓ Membri RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors)

**Promptitudine și operativitate:**

- ✓ Sistem privat de comunicații securizat
- ✓ Aplicație securizată pentru bănci în vederea monitorizării datelor utilizate în procesul de evaluare a garanțiilor și acces la raportul de evaluare în format electronic

✓ Peste 16 ani de activitate

✓ Mai mult de 120.000 de rapoarte de evaluare pentru proprietati imobiliare

✓ Peste 30.000 de rapoarte de evaluare pentru echipamente și bunuri mobile și evaluări de afaceri

✓ evaluări întocmite conform Standardelor de Evaluare a Bunurilor

✓ membru corporativ ANEVAR (autorizație numărul 0676)

✓ polițe individuale de asigurare profesională a evaluatorilor în limita a minim 10.000 Euro

**Risc management:**

✓ poliță de asigurare pentru răspundere profesională a companiei în limita a 250.000 Euro



# **ANEXA 4**

**Anexa nr. 4 Program de plăți**  
**Plan de reorganizare Modificat propus de Umbrărescu Alexandru Teodor**

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare	An 3				Total An 3 / 2024		
	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4			
<b>Clasa de creanțe (temei LPI) - Creanțe garantate</b>	<b>Creanțe admise in Tabel definitiv</b>	<b>Creanțe scadente</b>					
EXIM B, ROM, in numele si contul Statului Roman	31,216,748	31,216,748	-	-	2,223,073		
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	1,292,689	1,292,689			1,292,689		
UMBRĂRESCU ALEXANDRU TEODOR	38,704,588	38,704,588	-	-	-		
DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	1,778,502	1,778,502	-	-	1,304,000		
LIBRA INTERNET BANK	0				-		
SORIN ALEXANDRU TRANDAFIRESCU	1,560,446	1,560,446	-	-	1,560,446		
<b>Total creanțe garantate</b>	<b>74.551.975</b>	<b>74.551.975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,380,208</b>		
<b>Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare</b>							
<b>Clasa de creanțe (temei LPI) – creanțe bugetare</b>	<b>Creanțe admise in Tabel definitiv</b>	<b>Creanțe scadente</b>	<b>An 3</b>				<b>Total An 3 / 2024</b>
			trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	

Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare		An 3				Total	
		trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	An 3 / 2024	
Exim NCS	-	-	3,968,843		3,968,843		
DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE IASI	741,593		2,002,655		2,002,655		
ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	1,785		1,785		1,785		
DIRECTIA ECONOMICA SI FINANTE PUBLICE LOCALE IASI	59,006		59,006		59,006		
SERVICIUL FISCAL DE STAT AL REPUBLICII MOLDOVA	87,261		87,261		87,261		
DIRECTIA GENERALA PENTRU ADMINISTRAREA CLADIRILOR GUVERNULUI REP. MOLDOVA	4,553		4,553		4,553		
<b>Total creanțe bugetare</b>	<b>894,198</b>	<b>0</b>	<b>6,124,103</b>	<b>0</b>	<b>6,124,103</b>		
<b>Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare</b>		<b>An 3</b>				<b>Total</b>	
Creante chirotografie ale unor furnizori indispensabili	Creante admise in Tabel definitiv	Creante scadente	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	An 3 / 2024
EURO TECHSYS SRL	43,699	43,699			43,699		43,699
LLOUYD'S REGISTER (ROMANIA) SRL	33,507	33,507			33,507		33,507
ELMATIS TECH SRL	302,116	302,116			302,116		302,116
TUV RHEINLAN ROMANIA SRL	13,944	13,944			13,944		13,944
APAVITAL SA	20,031	20,031			20,031		20,031

CONFORM CU ORIGINALUL



Cifrele in lei, pe trimestre din PR = plan de reorganizare	An 3				Total
	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	An 3 / 2024
UMBRARESCU PETRU-RĂZVAN	571,112		571,112		571,112
Inst National de Cercetare Dezvoltare pentru Securitate Miniera	13,718		13,718		13,718
<b>Total creanțe chirotografie ale unor furnizori indispensabili</b>	<b>998,127</b>	<b>0</b>	<b>998,127</b>	<b>0</b>	<b>998,127</b>