

2018

PLAN REORGANIZARE al debitorului

PETROLBIT S.R.L

întocmit de administratorul judiciar

În conformitate cu prevederile art. 132
alin. (1), lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind
procedurile de prevenire a insolvenței și de
insolvență

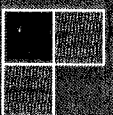
Nr. 4680/29.11.2018

LRJ
EUROBUSINESS

**INSOLVENCY
HOUSE**

Județ Romania
Str. Zorilor nr. 11
Tel: +40 262 220777

Județ Romania
Buc. Str. Aramitei, 7
Tel: +40263 310427



CONTENTS

I.ASPECTE INTRODUCATIVE.....	3
I.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ.....	3
I.2. AUTORUL PLANULUI.....	3
I.3. SCOPUL PLANULUI	4
I.4. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	5
I.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE	5
II.NECESITATEA REORGANIZĂRII.....	6
II.1.ASPECTE ECONOMICE	6
II.2.ASPECTE SOCIALE.....	7
II.3 AVANTAJELE REORGANIZĂRII COMPARATIV CU PROCEDURA FALIMENTULUI	7
II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII ÎN CAZ DE FALIMENT.....	8
II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	13
C. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI reglementat de art. 138 alin. 3 lit. E) din Legea nr. 85/2014.	14
III. PREZENTAREA SOCIETĂȚII.....	14
IV. STRATEGIA DE REORGANIZARE	33
V. TRATAMENTUL CREANTELOR.....	34
A.CREANȚELE GARANTATE.....	34
B. CREANȚELE BUGETARE.....	35
C. CREANȚELE CREDITORILOR CHIROGRAFARI.....	35
C. CREANȚELE CREDITORILOR SUBORDONAȚI.....	35
IX. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANTELOR.....	37
IX.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI.....	37
IX.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI.....	37
IX.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI.....	38
IX.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SUBORDONAȚI.....	38
X. OBTINEREA DE RESURSE FINANCIARE PENTRU SUSȚINEREA REALIZĂRII PLANULUI ȘI SURSELE DE PROVENIENȚĂ ALE ACESTORA.....	39
XI. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI.....	40
XII. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI.....	40
XIII. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI, MEMBRILOR GRUPULUI DE INTERES ECONOMIC, A ASOCIAȚIILOR DIN SOCIETĂȚILE ÎN NUME COLECTIV ȘI A ASOCIAȚIILOR COMANDITAȚI DIN SOCIETĂȚILE ÎN COMANDITĂ.....	41
XV. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR.....	41

I.ASPECTE INTRODUCATIVE

I.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ

Întocmirea Planului de reorganizare al societății PETROLBIT S.R.L. are ca și temei legal Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

În accepțiunea noului Cod al Insolvenței, "reorganizarea judiciară este procedura ce se aplică debitorului în insolvență, persoană juridică, în vederea achitării datoriilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă nelimitativ, împreună sau separat:

- a) restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;**
- b) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;**
- c) restrângerea activității prin lichidarea parțială sau totală a activului din averea debitorului"** (definiție conținută de art.5 pct.54 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență).

Codul Insolvenței consacră problematicii reorganizării judiciare o secțiune distinctă, respectiv, Secțiunea a 6-a - "Reorganizarea", cu două subsecțiuni separate : 1. - "Planul" și 2 - "Perioada de reorganizare". Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura insolvenței să-și continue activitatea comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art.133 alin. (1): **"va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor.**

Planul de reorganizare este un act juridic multilateral complex, având natură convențională, jurisdicțională și legală care se încheie prin manifestarea de voință a categoriilor de creditori care îl votează.

Precizăm că societatea PETROLBIT S.R.L. nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr.85/2014 de la înființarea acesteia și până în prezent. Nici debitorul însuși sau administratorii/directorii și/sau acționarii nu au fost condamnați definitiv pentru infracțiunile prevăzute de art.132 alin.(4) din Legea nr.85/2014.

Prin urmare, condițiile legale prevăzute de Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență pentru propunerea unui Plan de Reorganizare sunt întrunite.

I.2. AUTORUL PLANULUI

În temeiul prevederilor art.132 alin.(1) din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare în condițiile de mai jos:

- a) debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării, potrivit art. 67 alin.(1), lit.g), a intenției de reorganizare, dacă procedura a fost declanșată de acesta, și în termenul prevăzut de art.74, în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau a mai multor creditori;**
- b) administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la împlinirea unui termen de 30 de zile de la data afișării tabelului definitiv de creanțe;**
- c) unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe, în termen de 30 zile de la publicarea acestuia.."**

Conceperea și întocmirea Planului de reorganizare a fost asigurată de administratorul judiciar, planul fiind propus Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL,

Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:

i) în virtutea atribuțiilor conferite de Lege Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator Judiciar a stabilit o strategie de restructurare a activității debitoarei și a participat la negocierea condițiilor de continuare a activității pe baza unui plan de reorganizare.

ii) în baza atribuțiilor conferite de Lege și de judecătorul-sindic, dar și prin prisma analizelor economico-financiare permanente asupra activității debitoarei, Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator Judiciar cunoaște realitățile existente atât în plan intern, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit din perspectiva reorganizării.

1.3. SCOPUL PLANULUI

Scopul principal al planului de reorganizare este cel consfințit de art.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, și anume **acoperirea într-o măsură cât mai mare a pasivului debitorului în insolvență.**

Atât concepția legiuitorului, dar și practica judiciară modernă arată că principala **modalitate de realizare** a acestui scop este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice ce decurg din aceasta. **Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.**

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să reorienteze activitatea de bază a societății spre obținerea de profit.

Planul de reorganizare potrivit spiritului Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență trebuie să satisfacă scopul reorganizării, respectiv menținerea debitoarei în viața comercială, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. De asemenea, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Prin prezentul plan se propune menținerea activității principale a societății debitoare, sub conducerea administratorului special și supravegherea administratorului judiciar, urmând ca toate cheltuielile aferente procedurii să fie suportate din sumele obținute de către Societate în urma desfășurării activității curente. În această categorie de cheltuieli sunt luate în calcul cheltuieli de pază, conservarea și administrarea bunurilor, achitarea taxelor locale și a onorariului fix al administratorului judiciar. În ceea ce privește onorariul de succes al administratorului judiciar și cota de 2% datorată către UNPIR, pe măsură ce acestea vor fi datorate, vor fi achitate la momentul nașterii lor, din lichiditățile curente ale societății, în funcție de disponibilitățile existente la

momentul nașterii obligației de plată, însă scopul final este de a acoperi și aceste sume tot din activitatea curentă a societății.

1.4. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

În vederea acoperirii într-o măsură cât mai mare a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută de art.133 alin.3 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență și anume trei ani de la data confirmării planului de către judecătorul-sindic, prima luna de aplicare fiind prevăzută a fi luna prima lună după confirmarea planului. Chiar dacă termenul de continuare a procedurii este data de 11 decembrie 2018, având în vedere formalitățile de publicitate, convocare a adunării creditorilor etc. prevăzute de art. 136-137 din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, estimăm că judecătorul sindic se va pronunța asupra legalității planului la următorul termen.

În condițiile în care planul de reorganizare va fi confirmat după această dată, prima lună de aplicare a prezentului plan de reorganizare va fi luna imediat următoare lunii în care a avut loc confirmarea.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru derularea componentelor mecanismului reorganizării, se va analiza posibilitatea modificării, inclusiv a prelungirii perioadei de implementare a planului de reorganizare fără a se depăși o durată totală maximă de 4 ani de la confirmarea inițială, în condițiile votării eventuale propuneri de modificare de către Adunarea Creditorilor, cu creanțele rămase în sold la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare și confirmării de către judecătorul-sindic.

1.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE

În temeiul art.132 alin.1 din Legea nr.85/2006 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de Reorganizare este propus Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator judiciar al PETROLBIT S.R.L. (*societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective*). Destinatarii acestui Plan de Reorganizare, denumit în continuare Planul sunt judecătorul sindic, debitoarea și creditorii înscrși în Tabelul Definitiv de Creanțe.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității PETROLBIT S.R.L., conform art.132 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare au fost îndeplinite, după cum urmează:

1. Planul este propus de Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator Judiciar, în conformitate cu prevederile art.132 alin.(1), lit.b.

2. Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator Judiciar în Raportul privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății debitoare, întocmit conform art. 97 din Legea nr.85/2014, după la Dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 19701/23.10.2017.

3. **Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei PETROLBIT S.R.L. nr. 3710/01.10.2018 întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței** a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 18488 din data de 03.10.2018.

În cadrul Tabelului Definitiv de creanțe s-a avut în vedere Raportul de evaluare întocmit pentru patrimoniul debitoarei PETROLBIT S.R.L.

Prin Încheierea pronunțată în ședința publică din 17.10.2018, judecătorul sindic a admis cererea formulată de consorțiul format din practicienii în insolvență EUROBUSINESS LRJ S.P.R.L și INSOLVENCY HOUSE SPRL, în calitate de administrator judiciar al debitoarei SC PETROLBIT SRL, și în consecință, în baza dispozițiilor art. 132 alin. 2 din L.85/2014, a prelungit cu 30 zile termenul de depunere a planului de reorganizare al debitoarei prevăzut de art. 132 alin. 1 din L.85/2014. Document: Încheiere de ședință (secretă) 139/2018 17.10.2018

4. Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea nr.85/2006 și/sau a Legii 85/2014 privind procedura insolvenței. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin.4 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

În conformitate cu analizele tehnico-economice ale administratorului judiciar și a debitoarei, a rezultat că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata pasivului prin implementarea unui plan de reorganizare, focalizat pe continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și o parte din distribuiri către creditorii.

Continuarea activității curente se va face sub conducerea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar care, prin rapoartele financiare periodice, vor supune controlului creditorilor realizarea indicatorilor din plan, având astfel posibilitatea de a adopta măsuri în timp real pentru ameliorarea unor eventuale abateri de la plan.

Perspectivile de redresare ale debitoarei în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza și cu cererea pieței față de oferta debitorului sunt detaliate în cadrul prezentului plan.

Măsurile propuse pentru implementarea Planului de Reorganizare judiciară al PETROLBIT S.R.L.sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit A, E, F și I din Legea 85/2014.

Termenul de Executare a Planului de Reorganizare al Debitoarei este de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile stipulate de Lege.

Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate prin prezentul Plan de Reorganizare, potrivit Legii, iar acestea sunt următoarele:

- * Categoria creanțelor garantate
- * Categoria creanțelor bugetare
- * Categoria creanțelor chirografare.
- * Categoria creanțelor subordonate.

Planul menționează despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă care ar putea fi primită în caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art.138 alin.(3), sunt următoarele:

- * Categoria creanțelor garantate
- * Categoria creanțelor bugetare
- * Categoria creanțelor chirografare
- * Categoria creanțelor subordonate.

II.NECESITATEA REORGANIZĂRII

II.1.ASPECTE ECONOMICE

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate.

Planul de reorganizare se bazează pe politici de management, marketing, organizatorice și structurale.

II.2.ASPECTE SOCIALE

Reorganizarea societății PETROLBIT S.R.L. și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin menținerea numărului de salariați, iar relansarea activității va impune noi angajări, cu impact și asupra pieței muncii din județul Iași.

Numeroasele disponibilizări efectuate în jud. Neamț în ultimii ani, datorate scăderii activității economice, în principal ca urmare a propagării crizei economice pe care o traversăm au afectat nivelul economic local. Această criză a afectat și sectorul construcțiilor, astfel încât relansarea activității PETROLBIT S.R.L. poate constitui o premisă a creșterii economice.

II.3 AVANTAJELE REORGANIZĂRII COMPARATIV CU PROCEDURA FALIMENTULUI

Principalele premise care stau la baza reorganizării PETROLBIT S.R.L. sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a continua activitatea la un nivel comparabil cu cel derulat în perioada anterioară deschiderii procedurii;
- societatea și-a păstrat renumele și poziția datorită activității desfășurate pe piața de profil;
- baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;
- existența unui personal calificat, cu experiență în domeniu și atașat față de valorile companiei;
- Societatea are încă bune relații cu furnizorii, continuând activitatea și după deschiderea procedurii insolvenței;
- Societatea activează pe o piață certă, păstrându-și baza de clienți și relațiile de afaceri și după deschiderea procedurii insolvenței;
- Conservarea tuturor bunurilor deținute în proprietate, astfel încât acestea se pot valorifica în condițiile de maximizare a averii a valorii obținute prin vânzare.

Demararea procedurii de reorganizare a Societății și continuarea activității comerciale a acesteia, va crea posibilitatea de generarea a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii. De asemenea, activitatea societății restructurată ca și afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării Planului prezintă un potențial mult mai ridicat de a genera profit.

Votarea Planului și continuarea procedurii reorganizării judiciare sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale.

Per a contrario, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al PETROLBIT S.R.L., în cazul falimentului, ar minimiza șansele de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară nu numai valorii sale reale, ci și valorii creditorilor garanți care nu și-ar satisface creanța în totalitate. Această apreciere este raportată la contextul economic actual caracterizat de o lipsă sau dificultăți ale potențialilor cumpărători de a accesa finanțări de nivelul celor pe care le-ar implica procedura falimentului Societății, precum și pe rezultatele evaluării realizate în cursul procedurii care confirmă dificultățile existente în prezent pe piața imobiliară.

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garanți, cât și ale celorlalți creditorii, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții contradictorii, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă, menținerea întreprinderii în viața comercială. Dacă în cazul falimentului, interesele creditorilor

exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât cea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul Debitoarei, care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității acesteia, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

➤ Continuând activitatea de producție, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării);

➤ De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul Societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;

➤ La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că Societatea are costuri fixe (utilități, salarii, pază, asigurari bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul falimentului Societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 159 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

➤ Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei Societăți care are un bun renume pe piața de profil, și care a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, fiind un bun și important contribuabil la buget;

➤ Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, o dată cu depășirea blocajului care a afectat întreaga piață a construcțiilor, ca efect al crizei ce încă se manifestă și o dată cu revenirea și relansarea acestui domeniu, să poată să-și desfășoare activitatea, menținând și creând totodată un număr însemnat de locuri de muncă.

II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII ÎN CAZ DE FALIMENT

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului Societății, la valoarea de evaluare a patrimoniului Societății se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a Societății va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată.

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare autorizată ANEVAR, angajată în acest sens, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor Societății cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. În acest sens menționăm faptul că valoarea de piață „este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”

Valorificarea activelor Societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor Societății a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor Societății se

utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”

Conform GN 6 – Evaluarea Intreprinderii 5.7.1.1., „În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

În evaluarea efectuată între lunile ianuarie-februarie 2018 de către „GMT – Evaluari și Consultanță” S.R.L.s-a urmărit determinarea, atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

Valoarea de lichidare a activelor societății de către evaluatorul independent, în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare se prezintă astfel cu privire la proprietatea imobiliară de tipul „terminal pentru descarcare și depozitare produse petroliere (bitum)”, amplasată în intravilanul Com. Holboca, compusă din:

- Teren intravilan categoria de folosință curți construcții în suprafață totală măsurată de 10.528 mp, identificat sub Nr. Cadastral 62984, pe care sunt amplasate construcțiile:
 1. **C1** cu destinația de **Rezervor metalic stocare bitum** cu o capacitate de 1.000 mc, izolat termic, dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 2. **C2** cu destinația de **Rezervor metalic stocare bitum** cu o capacitate de 1.000 mc, izolat termic, dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 3. **C3** cu destinația de **Rezervor metalic stocare bitum** cu o capacitate de 1.000 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 4. **C4** cu destinația de **Turn vas de expansiune** cu structura metalică.
 5. **C5** cu destinația de **Turn vas de expansiune** cu structura metalică.
 6. **C6** cu destinația de **Cladire schimbator de caldura** realizată din profile metalice și închideri din tablă ondulată și regim de înălțime P.- Sc = 65 mp.
 7. **C7** cu destinația de **Centrală termică** realizată din profile metalice și închideri din panouri termoizolatoare și regim de înălțime P. - Sc = 74 mp.
 8. **C8** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 9. **C9** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 10. **C10** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 11. **C11** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.
 12. **C12** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejată cu înveliș din tablă zincată.

13. **C13** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
14. **C14** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
15. **C15** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioara cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
16. **C16** cu destinația de **Escadă încărcare bitum** cu structură din profile metalice, având: - Sc = 48 mp.
17. **C17** cu destinația de **Clădire post transformare** cu structură din beton monolit, având:- Sc = 13 mp.
18. **C18** cu destinația de **Bazin colectare** cu structură din beton, având: - Sc = 10 mp.
19. **C19** cu destinația de **Cântar rutier** cu structură mixtă beton - metal, având: - Sc = 63 mp.
20. **C20** cu destinația de **Platformă betonată accese/parcări**, având: - Sc = 4.236 mp.
21. **C21** cu destinația de **Platformă betonată zonă de descărcare**, având: - Sc = 4.236 mp.
22. Teren intravilan categoria de folosință neproductiv și ape stătatoare în suprafață totală măsurată de 8.250 mp, identificat sub Nr. Cadastral 62985, liber de construcții.
23. Teren intravilan categoria de folosință neproductiv în suprafață totală măsurată de 6.422 mp, identificat sub Nr. Cadastral 1770, liber de construcții.
24. **Teren intravilan** categoria de folosință neproductiv în suprafață totală măsurată de **1.579 mp**, identificat sub Nr. Cadastral **61582**, liber de construcții.
25. Teren intravilan categoria de folosință căi ferate în suprafață totală măsurată de 2.938 mp, identificat sub Nr. Cadastral 61833.
26. Teren intravilan categoria de folosință neproductiv în suprafață totală măsurată de 6.945 mp, identificat sub Nr. Cadastral 61615.

Valoarea de piață a proprietății imobiliare identificată mai sus, exclusiv T.V.A. este de 1.792.873 EUR, echivalentul a 8.348.334,00 lei RON.

ACTIVE	DENUMIRE	VALOAREA DE LICHIDARE (RON)
Active ipotecate	Nu sunt	-
	TOTAL ACTIVE GAJATE	-
Active libere de sarcini-bunuri imobile	Active imobile	8.348.334,00 lei
TOTAL ACTIVE LIBERE DE SARCINI	-	8.348.334,00 lei

Creditorul DEALINE LTD are un gaj general raportat la garantarea obligației principale de plată a sumei de 515.000 USD conform contractului de fidejusiune autentificat sub nr. 8900/11.11.2015 la BNP Paula PantilimonTătaru și Bogdan Daniel Florea. În conformitate cu dispozițiile Sentinței civile 1182/03.07.2018, creanța a fost admisă în categoria garantate la nivelul sumei de 2.126.280,50 lei sub condiție suspensivă .

Am procedat la efectuarea unei simulări de vânzare la valoarea de lichidare valabilă pentru ipoteza falimentului a activelor, precum și de recuperare a creanțelor debitoarei și de distribuire a sumelor către creditori cu aplicarea prevederilor art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014, privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, pornind de la următoarele premise:

- definiția valorii de lichidare/valoare de vânzare forțată, conform Standardelor Internaționale de Evaluare, - **"suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp mult prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară, specificată în definiția valorii de piață."**;

- datele statistice, precum și expertiza proprie, care arată că într-o procedură de faliment, valorificarea activelor este făcută la un procent mediu de 40-50 % din valoarea de vânzare forțată a activelor expuse pe piață

- a fost luat în considerare un procent optimist de 100% din valoarea de vânzare forțată (cea care ar constitui punctul de plecare al unor eventuale ședințe de licitație în caz de faliment);

- soldul creanțelor de recuperat a fost luat în considerare în proporție de 100 %, chiar dacă majoritatea contractelor existente pot fi derulate doar în condițiile respectării unui grafic de livrări, iar declanșarea falimentului ar pune societatea în imposibilitatea onorării acestor contracte.

Urmare a acestei simulări s-au constatat următoarele:

a) În ipoteza falimentului

s-a constatat care ar fi cuantumul sumei care ar fi distribuită concret către creditori în cazul în care activele ar fi vândute și sumele distribuite, inclusiv cu precizarea cheltuielilor de procedură, astfel:

Sumele obținute din valorificare activelor la 100 % din valoarea de lichidare	8.348.334,00 lei
Sume obținute din recuperări de creanțe	0,00 lei
Cheltuieli cu vânzarea bunurilor (reprezentate de cheltuieli de pază, conservare, onorarii, cotă UNPIR, retribuii, arhivare, etc.) – cca.15%	1.252.250,10 lei
	=7.096.083,10

Situația centralizată a distribuirilor ce ar fi efectuate către creditori, în ipoteza falimentului, se prezintă astfel:

CREDITOR	CREANȚĂ ÎN TABEL DEFINITIV	DISTRIBUIRE ÎN CAZ DE FALIMENT	% de acoperire
Creanțe garantate	2.126.280,50	2.126.280,50	100,00 %
Creanțe bugetare	54.469,92	54.469,92	100,00 %
Creanțe chirografare	2.297.720,82	2.297.720,82	100,00 %
Creanțe	4.805.630,00	2.617.611,86	54,46 %

subordonate			
TOTAL	9.284.101,24	7.096.084,00	88,61 %

După cum se poate observa, din structura Tabelului Definitiv de creanțe, categoria creanțelor garantate sunt îndeplinite integral, categoria creanțelor bugetare deasemeni, precum și categoria creanțelor chirografare. În acest timp ce categoria creanțelor subordonate primește doar 51,21 % din totalul creanței înscrise în Tabelul Definitiv de Creanțe.

La determinarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului trebuie avut în vedere, pe lângă cuantificarea creanțelor ce vor constitui obiectul înscrierii în Tabelul suplimentar de creanțe - în ipoteza falimentului urmând a fi întocmit și Tabelul Suplimentar al creanțelor născute în cursul procedurii, și faptul că derularea procedurii de lichidare a patrimoniului societății va genera, cheltuieli de procedură, efectuate cu conservarea și administrarea patrimoniului, organizarea și efectuarea lichidării patrimoniului, arhivarea documentelor financiar-contabile, cota de 2% cuvenită UNPIR, cu remunerația administratorului judiciar, impozite datorate bugetului statului ce vor diminua corespunzător contravaloarea distribuirilor ce vor fi efectuate creditorilor.

Valoarea acestor cheltuieli de procedură a fost estimată la aproximativ 15 %, pe baza următoarelor premise:

I. ONORARIUL LICHIDATORULUI JUDICIAR, în cuantum lunar de 4.000 lei, exclusiv TVA - onorariu fix și un onorariu de succes de 10%, exclusiv TVA, din sumele distribuite creditorilor luând ca element de raportare hotărârea Adunării Creditorilor din data de **26.03.2017** prin care a fost confirmat Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL și i s-a aprobat onorariul.

II. Contribuția de 2 % datorată UNPIR conform art.39 alin.(7), lit.b) din Legea nr.85/2014.

III. Alte cheltuieli preconizate a se efectua cu paza și conservarea bunurilor, publicitate în vederea valorificării acestora, cheltuieli cu demersurile de organizare a licitațiilor, taxe locale, până la valorificare, cheltuieli de arhivare, comisioane bancare etc.

Raportat la cele arătate mai sus privitoare la cheltuielile de lichidare și datoriile din perioada de observație, algoritmul în funcție de care se calculează valoarea estimativă care ar fi primită de creditorii în caz de faliment trebuie să țină seama de faptul că distribuirea sumelor se face potrivit art.159 și art.161 avînd în vedere următoarele priorități:

1. Art.159 alin.(1) pct.1 și art.161 alin.(1) pct.1 - Suportarea cheltuielilor de procedură care - astfel cum am arătat sunt estimate la suma de 1.252.250,10 lei. După scăderea acestor cheltuieli de procedură din sumele obținute din valorificare activelor estimată la 100% din valoarea de lichidare la suma de 8.348.334,00 lei, rămân de distribuit pe următoarele suma de 7.096.084,00 lei;

2. Art.161, punct 3: Distribuiri în favoarea creanțelor garantate: 2.126.280,50 lei;

4. Art.161, punct 5 : Distribuiri în favoarea creditorilor bugetari: 54.469,92 lei;

5. Art.161, punct 9: Distribuiri în favoarea creanțelor chirografare: 2.297.720,82lei;

6. Art.161, punct 10: Distribuiri în favoarea creanțelor subordonate: 2.617.611,86lei.

Sintetizând, se poate observa că în caz de faliment, categoria creanțelor garantate, bugetare și chirografare se îndeplinesc integral, în timp ce categoria creanțelor subordonate ar recupera 54,46 %.

De asemenea, datoriile curente ale societății, care în caz de faliment se vor transforma în creanțe suplimentare născute în cursul procedurii, vor fi achitate în procent de 100%.

b) În ipoteza reorganizării

În ipoteza reorganizării s-a avut în calcul valorificarea terminalului la cel puțin 75% din valoarea de piață, având în vedere faptul că funcționarea terminalului de bitum închiriat va fi începută de cca. un an și jumătate (18 luni) în care terminalul va fi avut rezolvate toate problemele de natură tehnică, va fi cu toate autorizațiile și avizele de funcționare în termen și va ajunge la maximum capacității de funcționare. Mai precis în această ipoteză de lucru am estimat valorificarea terminalului de bitum în aproximativ 18 luni de la data confirmării Planului la un preț de cel puțin 75% din valoarea de piață dedusă în raportul de evaluare.

În cazul reorganizării prin continuarea activității curente se presupune distribuirea către creditorii înscrși la masa credală a unor sume superioare celor care s-ar distribui acestor creditori în caz de faliment, astfel:

- Creditori garantați- sunt achitați în integralitate,
- Creditori bugetari – sunt achitați în integralitate,
- Creditori chirografari – sunt achitați în integralitate.
- Creditori subordonați- sunt achitați în proporție de 65,02%.

De asemenea, prin reorganizarea societății se achită integral datoriile acumulate în perioada de reorganizare ca o consecință a funcționării societății și continuării derulării contractelor existente.

Ca o concluzie a celor expuse mai sus, în procedura falimentului, creditorii ar beneficia de sume mult mai mici decât cele prevăzute prin prezentul plan de reorganizare, chiar în condițiile luării în calcul a unor premise de valorificare a activelor societății extrem de optimiste.

II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

A. AVANTAJE PENTRU CREDITORII GARANTAȚI

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi achitate în proporție de 100,00%, respectiv suma de 2.126.280,50 lei conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor.”

Pentru acești creditori, principalul beneficiu rezultă din continuarea activității economice, prin închirierea terminalului, dar și din desfășurarea activității economice de către chiriaș, care prin faptul că pune terminalul în funcțiune și face investițiile necesare în vederea desfășurării tuturor activităților pentru care a fost construit, cu menținerea tuturor avizelor și autorizațiilor de funcționare îl face mult mai ușor vandabil și la un preț mult mai mare față de vânzarea sa în faliment, „rece”, nefuncțional.

B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII BUGETARI

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi plătite în același procent de 100.00%, respectiv suma de 54.469,92 lei în primele două trimestre ale anului 1, conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor”, comparativ cu ipoteza falimentului, în care aceste creanțe ar fi plătite după momentul valorificării patrimoniului - conform secțiunii Scenariul de Lichidare.

De asemenea, în ipoteza reorganizării, vor fi achitate și creanțele bugetare născute în cursul procedurii, categorie de creanțe care în urma declanșării unei proceduri de faliment ar greva

pasivul debitoarei și ar urma să fie achitate în procent de cca 100,00% după momentul valorificării patrimoniului.

Pentru acești creditori, principalul beneficiu rezultă din continuarea activității economice, prin închirierea terminalului, dar și din desfășurarea activității economice de către chiriaș, însemnând menținerea unui contribuabil și aducerea unui contribuabil nou, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregesc resursele financiare publice, precum și cele locale. De remarcat este faptul că societatea nu a acumulat obligații fiscale curente, de după data deschiderii procedurii, mai puțin 250,00 lei (taxă de drum) ce va fi achitată până la propunerea planului, astfel încât la acest moment, pasivul debitoarei nu este grevat de datorii suplimentare.

C. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI reglementat de art. 138 alin. 3 lit. E) din Legea nr. 85/2014.

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi achitate în proporție de 100,00%, respectiv suma de 2.297.720,82 lei conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor.”

Pentru această categorie de creditori, există și marele beneficiu, ce rezultă din continuarea activității economice chiar și de către viitorul cumpărător al terminalului, în sensul că dacă vor dori continuarea relațiilor comerciale în domeniul bitumului și a construcției de drumuri, vor putea derula noi afaceri cu un partener viabil în zonă.

D. AVANTAJE PENTRU CREDITORII SUBORDONAȚI reglementat de art. 138 alin. 5 din Legea nr. 85/2014.

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi achitate în proporție de superioară conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor.”

Pentru acești creditori, principalul beneficiu rezultă din valorificarea terminalului mult mai ușor și la un preț mult mai mare față de vânzarea sa în faliment, „rece”, nefuncțional.

III. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

III. 1 Denumire, asociați, capital social, obiect de activitate și administrarea societății

Denumirea societății	SC PETROLBIT S.R.L.
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul social	Holboca, com. Holboca, str. Pajiști, nr. 2, Hala Birouri C22, cam. 1, jud. Iași
C.U.I.	22491316
Nr. de înmatriculare la ORC Iași	J22/2720/2007

Structura părților sociale. Capitalul social

La data deschiderii procedurii, firma PETROLBIT SRL SRL are un capital social subscris și varsat de 200 lei, fiind constituit din 200 lei aport numerar. Valoarea participației străine totale în lei – 100,00.

Capitalul social este împărțit în 20 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei fiecare, fiind constituit și repartizat astfel:

Asociați unici	Nr. părți sociale	Pondere în capitalul social
----------------	-------------------	-----------------------------

Punko Uladzislau	10	50.00%
Cruşnevschi Igor	10	50.00%
TOTAL	20	100,00 %

Conducerea societăţii era asigurată de d-ul Crusnevschi Igor in calitate de administrator, cu mandatul în vigoare la data deschiderii procedurii.

1.3. Informatii despre infiintare si administrare:

Inițial asociatii fondatori ai firmei PETROLBIT SRL erau Punko Uladzislau reprezentat prin mandat de d-ul Cruşnevschi Vladimir si Cruşnevschi Igor cu un capital social subscris și vărsat de 200 lei.

a) Prin Încheierea nr.10790 din data de 02.10.2008, se modifică Actul Constitutiv al firmei astfel:

- cooptarea unui nou asociat și cesiunea de părți sociale catre acesta. D-nul Cruşnevschi Vladimir este cooptat în firmă și d-nul Cruşnevschi Igor cedeaza 8 părți sociale catre acesta prin Contractul de cesiune nr. 5087 din data de 22.09.2008.

b) Prin Încheierea 2139/02.03.2009 se modifică Actul constitutiv al societăţii astfel:

- majorarea capitalului social al societăţii cu suma de 497.920 lei, majorarea numarului de părți sociale de la 20 la 49.812, prin aport in numerar a asociatului Cruşnevschi Igor cu suma de 248.960 lei și a asociatului Punko Uladzislau cu suma de 248.960 lei. În urma modificării capitalul social se majorează la suma de 498.120 lei reprezentand 49.820 parti sociale repartizate astfel: Cruşnevschi Igor 24.898 părți sociale, Punko Uladzislau 24.960 părți sociale, Cruşnevschi Vladimir 8 părți sociale.

- cesiune părți sociale - Cruşnevschi Igor cesionează, cu titlul gratuit catre Cruşnevschi Vladimir, un număr de 19.917 părți sociale și Punko Uladzislau cesionează, cu titlul gratuit către Cruşnevschi Vladimir, un număr de 24.906 părți sociale.

- asociatul Punko Uladzislau se retrage din societate.

c) Prin Încheierea nr.12968 din data de 13.08.2009 se modifică Actul constitutive al firmei astfel:

- cooptarea asociatului Punko Uladzislau;

- cesiunea, cu titlul gratuit, unui numar de 24.906 parti sociale de catre Crusnevschi Vladimir catre Punko Uladzislau.

La data de 13.08.2009 structura asociativă a societăţii devine:

Punko Uladzislau Nr. părți sociale 24.906

Cruşnevschi Igor Nr. parti sociale 4.981

Cruşnevschi Vladimir Nr. parti sociale 19.925

d) Prin Încheierea nr.8573/09.05.2011 se modifică Actul constitutiv astfel:

- Hotarea AGA nr.2/02.05.2011 mentioneaza infiintarea punctului de lucru cu urmatoarea adresa: sat Holboca, com. Holboca, parcel 1N cu număr cadastral 1769, Container birou Transpack, jud. Iasi, la care se vor desfasura activitati de manipulare.

e) Prin Rezolutia nr.502892/06.03.2012 se inscriu mențiuni referitoare la :

- HotarâreA AGA nr.3/12.2011 privind majorarea capitalului social de la 498.120 lei la 4.162.700 lei după cum urmează : Punko Uladzislau își majorează cota de participare cu suma de 1.832.290 RON reprezentând aport în creante, Cruşnevschi Vladimir își majorează cota de participare cu suma de 1.465.830 lei reprezentând aport în creante si Cruşnevschi Igor își majorează cota de participare cu suma de 366.460 lei reprezentând aport în creanțe

Sintetic, structura majorării de capital cuprinsă în Hotărârea AGA nr.3/12.2011 se prezintă astfel:

Cruşnevschi Igor 366.460 41.627aport in creante

Cruşnevschi Vladimir 1.465.830 166.508 aport in creante

Punko Uladislau 1.832.290 208.135 aport in creante

- Modificare sediu social la urmatoarea adresa: sat Holboca, comuna Holboca, strada Pajistii, nr.2, Hala Birouri C22, camera 1, jud. Iasi;

- Extindere obiect de activitate secundar cu urmatoarele coduri CAEN: 4613, 4614, 4615, 4616, 4617, 4622, 4623, 4624, 4631, 4632, 4633, 4634, 4635, 4636, 4637, 4638, 4639, 4641, 4642, 4643, 4644, 4645, 4646, 4647, 4648, 4649, 4651, 4652, 4661, 4662, 4663, 4664, 4665, 4666, 4673, 4674, 4711, 4719, 4721, 4722, 4723, 4724, 4725, 4726, 4729, 4743, 4751, 4752, 4754, 4761, 4762, 4763, 4771, 4772, 4773, 4774, 4775, 4931, 4932, 4939.

f) Prin Rezoluția nr.514290/06.07.2012 se înscriu urmatoarele mențiuni:

- Hotararea AGA nr..7/02.07.2012 – Crușnevschi Vladimir cesionează, cu titlul gratuit, un numar de 166.508 parti sociale catre Crușnevschi Igor;

- Retragerea asociatului Crusnevschi Vladimir.

Crusnevschi Igor 2.081.350 208.135

Punko Uladislau 2.081.350 208.135

g) Prin Rezoluția nr.23691/17.10.2013 se înscriu următoarele mențiuni:

- Obiecte de activitate pe sedii.

h) Prin Rezolutia nr. 23680/17.10.2013 se inregistrează Hotărârea AGA nr.1/14.10.2013. Prin Hotărârea AGA nr.1 întrunită în data de 14.10.2013, asociații Crusnevschi Igor si Punko Uladislau, mentionează că : "având in vedere că societatea are o valoare a activului net superioară pasivului și obține profit în mod constant de la înființare și până în prezent.....nu se mai justifică mentinerea unui capital social la valoarea celui indicat în Actul constitutiv și care reprezintă aport exclusiv al asociaților la constituirea societății....și asociații hotărâsc;

- Restituirea către asociați a sumei de 416.070 lei, proporțional cu cota parte din partile sociale, respective suma de 208.035 lei reprezentând 20.803 părți sociale, la valoare de 10 lei/parte socială, către asociatul Crușnevschi Igor și suma de 208.035 lei reprezentând 20.803 părți sociale, la valoarea de 10 lei/parte socială, catre asociatul Punko Uladislau.

- Diminuarea capitalului social al societății cu suma restituită asociaților cu titlu de aport la capitalul social, respectiv diminuarea capitalului social de la valoarea de 416.270 lei la valoarea de 200 lei, respectiv diminuarea numarului de părți sociale de la 41.627 la 20 de părți sociale.

De observat neconcordantele cifrelor privind diminuarea capitalului social. Capitalul social inregistrat este de 4.162.700 lei. Se hotaraste diminuarea de la 416.270 lei la 200 lei.

Motivele expuse in Hotararea AGA nr.1/14.10.2013, ce au stat la baza hotararii de diminuare a capitalului social (diminuarea unei resurse) si restituirea acestor sume catre asociati (inregistrarea unei datorii a firmei catre asociati) sunt discutabile. Conform situatiilor financiare depuse la ANAF de catre debitor, acesta a inregistrat in anul 2011 un profit de 501.774 lei. Acest profit a ascazut considerabil in 2012 la 29.111 lei, pentru ca in anul 2013 sa se inregistreze o pierdere in suma de 663.170 lei.

i) Prin Rezolutia nr.160/08.01.2014 se înregistrează Rectificarea nr.2/30.10.2013 la Hotararea AGA nr.1/14.10.2013, respectiv: restituirea catre asociati a sumei de 4.162.500 lei proporțional cu cota parte din părțile sociale detinute, eliminându-se astfel neconcordanțele din Rezolutia nr. 23680/17.10.2013.

j) Prin Rezolutia nr.3418/09.02.2016 se inregistrează Contract de fidejusiune nr.8900 din 11.11.2015. Actele depuse împreună cu Contractul de fidejusiune nr.8900 din 11.11.2015 sunt: Act additional nr.1 la contractul de fidejusiune, Angajament de plata nr.196/19.01.2016.

In continuare vom prezenta relatiile intragroup ale asociatilor firmei Petrolbit SRL si ale firmei.

Constituite in jurul unei societati care le asigura conducerea, grupurile reunesc intreprinderi independente din punct de vedere juridic, dar legate strans intre ele prin participatii si relatii contractuale.

Codul fiscal defineste persoanele afiliate astfel:

"persoane afiliate - o persoană este afiliată cu altă persoană dacă relația dintre ele este definită de cel puțin unul dintre următoarele cazuri:

a) o persoană fizică este afiliată cu altă persoană fizică, dacă acestea sunt soț/soție sau rude până la gradul al III-lea inclusiv. Între persoanele afiliate, prețul la care se transferă bunurile corporale sau necorporale ori se prestează servicii reprezintă preț de transfer;

b) o persoană fizică este afiliată cu o persoană juridică dacă persoana fizică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot deținute la persoana juridică ori dacă controlează în mod efectiv persoana juridică;

c) o persoană juridică este afiliată cu altă persoană juridică dacă cel puțin:

(i) prima persoană juridică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la cealaltă persoană juridică ori dacă controlează persoana juridică;

(ii) a doua persoană juridică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la prima persoană juridică;

(iii) o persoană juridică terță deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot atât la prima persoană juridică, cât și la cea de-a doua."

Astfel, actualii sau foștii asociați și administratori dețin cote de participare sau mandat de administrator în următoarele societăți:

- Crușnevschi Igor – asociat în : Bapro-Agro SRL – 20%
 - Petrolbit SRL – 50%
 - Ts Group SRL -10%
 - Cruvi Agro SRL – 50%
- Punko Uladzislau – asociat în : Bapro-Agro SRL – 14,5%
 - Petrolbit SRL – 50%
- Crușnevschi Vladimir – asociat în: Bapro Agro SRL – 14,5%
 - King Pellet SRL– 50%
 - Auto Planeta SRL– 13,65%
- Crușnevschi Mariana – administrator al TS Group SRL – administrator
- Crușnevschi Tatiana – asociat în Auto Planeta SRL – 86,35%
 - Giv agricol SRL - 100%

Faptul ca cei ce poarta numele de Crusnevschi sunt rude de gradul I si , tranzactiile efectuate intre firme sunt considerate intragroup.

Obiectul de activitate al societății

Obiectul principal de activitate al societății, conform Clasificării Activităților din Economia Națională (CAEN) este „ Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate”- Cod CAEN 4671.

Administrarea societății

Conform Actului Constitutiv Actualizat administrarea societății a fost asigurată de către d-nul. CRU:NEVSCHI IGOR, în funcție la data deschiderii procedurii insolvenței.

III.2 ANALIZA CAUZELOR ȘI ÎMPREJURĂRILOR CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ

Analiza administratorilor judiciari privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului PETROLBIT SRL s-a efectuat pe baza situațiilor financiare întocmite și depuse la Administrația Finanțelor Publice, respectiv bilanțuri, contul de profit și pierdere, bilanțele de verificare, note și tabele suplimentare anexate acestora, în conformitate cu responsabilitatea conducerii de a întocmi și prezenta situațiile financiare ale entității și a situației.

Obiectivul analizei administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului PETROLBIT SRL a vizat evaluarea poziției financiare, a performanțelor și modificărilor poziției financiare ale entității în perioada exercițiilor financiare 2014 – 2016 și FEBRUARIE 2017, în vederea aprecierii modului de conducere a societății și a responsabilităților acesteia în gestionarea resurselor economice care i-au fost încredințate.

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului PETROLBIT SRL a utilizat informațiile cuprinse în situațiile financiare ale entității plecând de la premisa că acestea sunt credibile, adică nu conțin erori semnificative, nu sunt părtinitoare, reprezintă corect ceea ce și-a propus să reprezinte sau ceea ce se aștepta, în mod rezonabil să reprezinte și, în același timp, relevante respectiv recunoașterea aspectului sau naturii reprezentării să nu inducă în eroare, astfel încât să reprezinte cu fidelitate tranzacțiile și evenimentele corespunzătoare perioadei de referință conform caracteristicilor economice ale acestora.

Analizarea situațiilor financiare a urmărit evaluarea capacității entității de a genera numerar sau echivalente de numerar și a siguranței generării lor, în ultimă instanță, de aceasta depinzând capacitatea entității de a-și plăti angajații și furnizorii, de a plăti dobânzi, de a rambursa credite și de a remunera proprietarii.

Poziția financiară a unei entități este influențată de resursele economice pe care le controlează, de structura sa financiară, de lichiditatea și solvabilitatea sa și de capacitatea sa de a se adapta schimbărilor mediului în care își desfășoară activitatea.

În analiza privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului PETROLBIT SRL, Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL a urmărit corelarea indicatorilor din situațiile financiare cu operațiunile economice al căror efect final îl reflectă cât și la analize comparative în structură și dinamică, în vederea evaluării poziției financiare a întreprinderii.

Informațiile privind poziția financiară a entității sunt prezente în bilanț, documentul contabil de sinteză întocmit în cadrul referențialului contabil general, pe baza căruia se pot analiza resursele economice controlate de unitate (respectiv activele), structura financiară care măsoară datoriile și capitalurile proprii ale entității, lichiditatea, solvabilitatea și capacitatea entității de a se adapta schimbărilor de mediu în care își desfășoară activitate.

Analiza performanțelor societății pe baza bilanțului contabil

Analiza situației patrimoniale la data deschiderii procedurii de reorganizare se realizează pe baza situațiilor financiare furnizate de societate pe perioada 2014 – 2016 și februarie 2017.

Analizând datele putem trage următoarele concluzii:

În ceea ce privește structura Activului societății:

element patrimonial	2014	%	2015	%	2016	%	2,2017	%
A activ	9.858.014	100,00%	12.874.297	100,00%	12.514.172	100,00%	12.596.420	100,00%
A.1. Active imobilizate	9.220.221	93,53%	11.644.813	90,45%	11.190.751	89,42%	11.174.686	88,71%
imobilizari necorporale								
imobilizari corporale	9.220.221	93,53%	11.644.813	90,45%	11.190.751	89,42%	11.174.686	88,71%
imobilizari financiare								
A,2, Active circulante	637.793	6,47%	1.229.484	9,55%	1.323.421	10,58%	1.421.734	11,29%
stoc	349.151	3,54%	232.413	1,81%	271.423	2,17%	271.423	2,15%
creante	290.742	2,95%	924.755	7,18%	977.047	7,81%	1.075.360	8,54%
disponibilitati	-2.082	-0,02%	72.316	0,56%	74.951	0,60%	74.951	0,60%
A.3. Alte active								
B pasiv	9.858.014	100,00%	12.874.297	100,00%	12.514.172	100,00%	12.596.420	100,00%
B.1. Capital propriu	-35.702	-0,36%	2.304.030	17,90%	1.991.399	15,91%	2.056.522	16,33%
capital social	200	0,0020%	200	0,002%	200	0,002%	200	0,002%
rezerve din reevaluare			2.564.732	19,92%	2.564.732	20,49%	2.564.732	20,36%
rezerve	376.938	3,82%	376.938	2,93%	376.938	3,01%	376.938	2,99%
rezultatul reportat	259.738	2,63%	-481.919	-3,74%	-637.840	-5,10%	-950.470	-7,55%
rezultatul ex. financiar	-672.578	-6,82%	-155.921	-1,21%	-312.631	-2,50%	65.122	0,52%
repartizarea profitului								
B.2. Datorii	9.893.716	100,36%	10.570.267	82,10%	10.522.773	84,09%	10.539.898	83,67%
datorii ce trebuiesc platite								
intr-o perioada de pana la un an	9.842.869	99,85%	10.570.267	82,10%	10.522.773	84,09%	10.539.898	83,67%
datorii ce trebuiesc platite								
intr-o perioada mai mare un an	50.847	0,52%						
B.3. Alte pasive								

A.1. Activele imobilizate reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea persoanei juridice, care nu se consumă la prima utilizare.

Activele imobilizate, au avut înregistrat o evoluție crescătoare în perioada 2014 – 02.2017. Acestea au detinut ponderea în total Activ pe întreaga perioadă analizată respectiv: 93,53 % în 2014, 90,45% în 2015, 89,42 % în 2016 și 88,71% în 02.2017.

Activele imobilizate sunt constituite din imobilizari necorporale, imobilizari corporale și imobilizari financiare.

Structura și evoluția imobilizărilor corporale pe perioada analizată se prezintă astfel:

structura imobilizarilor	2014	%	2015	%	2016	%	2,2017	%
corporale								
valoare bruta								
terenuri	280.019	2,86%	280.019	2,26%	280.019	2,33%	280.019	2,33%
constructii	18.939	0,19%	24.621	0,20%	24.621	0,20%	24.621	0,20%
instalatii tehnice si masini	1.420.242	14,52%	1.851.750	14,97%	1.660.055	13,82%	1.438.750	11,98%
alte instalatii, mobilier			9.660.681	78,10%				
imobilizari corp. in curs	8.063.783	82,43%			9.494.703	79,04%	9.716.007	80,88%
avansuri pt imob. Corp.	0		553.020	4,47%	553.020	4,60%	553.020	4,60%
total 1	9.782.983	100,00%	12.370.091	100,00%	12.012.418	100,00%	12.012.417	100,00%
amortizare								
constructii	4.577	0,81%	6.471	0,89%	8.365	1,02%	8.680	1,04%
instalatii tehnice si masini	558.185	99,19%	718.807	99,11%	813.302	98,98%	826.051	98,96%
alte instalatii, mobilier								
avansuri si imobilizari corporale in curs								
total 2	562.762	100,00%	725.278	100,00%	821.667	100,00%	834.731	100,00%
valoare neta imobilizari	9.220.221		11.644.813		11.190.751		11.177.686	

Situatia mai detaliata a imobilizarilor corporale – teren, constructii, instalatii si masini, la data de 02.2017 se prezinta astfel:

Terenuri

Soldul contului 211 terenuri:

2014=280.019

2015=280.019

2016=280.019

02.2017 = 280.019

Terenurile din patrimoniul societatii au fost achizitionate prin contract de vanzare cumparare si prin contract de schimb, astfel:

	adresa	nr.cad	suprafata	data achizitie	valoare
teren	Holboca, intravilan	62985	8.250	ctr v-c 2425/22,05,2008 ctr v-c 2080/03,11,2010	39.144
teren	Holboca, intravilan	62984	10.528	ctr v-c 2425/22,05,2008	
teren	Holboca, intravilan	61833	2.938	1619/27,03,2013, ctr autenticat de schimb	arvi agro srl pt calea ferata
teren	Holboca, intravilan	1770	6.422	ctr v-c 2425/22,05,2008	24.000
total 1			28.138		
teren	Holboca, intravilan	61582	1.579	ctr v-c 663/15,03,2012, vanzator crusnevschi igor	
	Holboca, intravilan	61045	2.000	si crusnevschi mariana, 100.000 lei, inscris drept de ipoteca in favoarea lor cf extras de carte funciara nr.23961 si 23960 din data de 16,03,2012	
teren	Holboca, intravilan	61365	1.235	ctr v-c nr.1441/04,08,2011, valoare de 105,000 lei	
	Holboca, intravilan	61364	7.975	evidentiate conform extras de carte funciara emisa la data de 05,08,2011.	
total 2			12.789		

Terenurile evidentiata la total 1 sunt prezentate conform extraselor de carte funciara emise la data de 17.02.2016 si 18.02.2016 si puse la dispozitie de debitor. Terenurile evidentiata la total 2 sunt prezentate conform extraselor de carte funciara emise la data de 05.08.2011, 16.03.2012 si puse la dispozitie de catre debitor. Pana la data intocmirii prezentului raport nu am primit extrase de carte funciara la zi.

Conform listei de inventar nr.1 – Terenuri, la data de 04.04.2013 se scade din evidenta suprafata de de 2.265 mp in valoare de 39.965,15 lei.

Constructii

Iasi, Romania
Str.Zorilor nr. 11
Tel +40 232 220777
Fax +40 232 220777

RFO 0022/2006
CIF 16605670
Capital social 10000 eur
AlphaBank Iasi

www.lrj.ro
www.m.lrj.ro
mail: office.is@lrj.ro

Eduard Pascal
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
eduard.pascal@lrj.ro
0721648718

Ion Chirilă
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
llichidator.chirila@yahoo.com
0744663190

Iasi, Romania
Paun. Str. Artarului, 7
Tel +40235 319427
www.insolvency-house.ro

Soldul contului 212 se prezinta astfel:

2014=18.939

2015=18.939+5.682=24.621

2016=24.621

nr.crt	constructii	adresa	nr.cad	suprafata	data achizitie
A1,1 - A1,21	industriale si	Holboca	62984-C1-C21	6.026	31,05,2012
statie bitum	edilitare	intravilan			pv receptie
cale ferata	ctrc v-c nr,1/10,09,2009 - cale ferata - 465.224,36 lei				

Datele din tabele sunt bazate pe extrasele de carte funciara puse la dispozitie de debitor. Valoarea acestora este evidentiata in contabilitate in conturi de avans imobilizari chiar daca pentru ele s-au intocmit procese verbale de receptive finala si au fost obtinute autorizarii de functionare.

Conform listei de inventar nr.2 – Constructii, in evidenta contabila sunt evidentiata constructii in valoare de 24.620,87 lei, respectiv container birou type 20.

Echipamente tehnologice

Conform balantei de verificare la data de 02.2017 societatea detine echipamente tehnologice in valoare de 1.223.426 lei. In lista de inventar nr.3 – echipamente tehnologice, sunt evidentiata in valoare de 944.942,02 lei. Pana la data intocmirii prezentului raport nu am primit situatii analitice care corespund cu cele sintetice.

Mijloace de transport

In balanta de verificare soldul mijloacelor de transport este de 210.324.34 lei. Pana la data intocmirii prezentului raport nu am primit o lista a mijloacelor de transport detinute.

A.2. Actiunile circulante

Actiunile circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

- sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni de la data bilanțului;
- sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;
- sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Actiunile circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creanțe, numerar și echivalente de numerar.

In perioada supusa analizei, 2014 – 02.2017, actiunile circulante au avut o evolutie crescatoare. Ponderea actiunilor circulante in total active a fost de: 6,47% la 31.12.2013, 9,55 la 31.12.2014, 10,58% la 31.12.2015 si 11,29% 02.2017.

Ponderea in cadrul actiunilor circulante, in perioada 2015-02.2017 o constituie creantele – 7,8% in 2015, 7,81% in 2016 si 8,54% in 02.2017. In aceasta perioada au avut un trend crescator. In anul 2014 ponderea stocurilor era cea mai mare in cadrul actiunilor circulante, 3,54%.

La data de 02.2017 societatea inregistreaza material consumabile in valoare de 7.798 lei, marfuri aflate in custodie in valoare de 144.404 lei, marfuri in deposit in valoare de 115.301,4 lei si obiecte de inventar in valoare de 3.920 lei.

Precizam faptul ca operatiunea de inventariere a patrimoniului nu a fost finalizata, astfel ca, in ipoteza identificarii unor neconcordanțe între scriptic si faptic ori in ipoteza in care, in cursul administrarii procedurii, vor aparea elemente noi, susceptibile de aplicarea prevederilor acestor articole din lege, care sa conduca la oportunitatea introducerii unor astfel de actiuni, inlauntrul termenului de prescriptie prevazut de lege, vom proceda in consecinta si vom sesiza instanta cu aspectele constatate

B.In ceea ce priveste structura Pasivului societatii

B.1. Capitalurile proprii

In structura, capitalurile proprii sunt constituite din : capital social, rezerve de orice fel, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar si primele de capital.

Pentru perioada 2014 capitalul propriu a societatii a fost negativ. In anul 2015 a avut o crestere datorata rezervelor din reevaluare urmand un trend descrescator in 2016 si 02.2017.

In ceea ce priveste evolutia elementelor constitutive ale capitalului propriu pe perioada analizata, rezulta urmatoarele:

capitalul social are aceeasi valoare pe intreaga perioada analizată respectiv de 200 lei.

rezultatul reportat, pe anii 2014-02.2017 indica profit de 259.738 lei la finele anului 2014, pierdere -481.919 lei la 2015, -637.840 lei la 2016 si -950.470 lei la 02.2017. Societatea a inregistrat pierdere in toate perioada analizata.

rezultatul exercitiului pe anii 2014-02.2017 indica pierdere de 672.578 lei la finele anului 2014, de -155.921 lei la 2015, -312.613 lei la 2016 si profit de 65.122 lei la 02.2017. Societatea a inregistrat pierdere in perioada analizata 2014-2016 si profit la 02.2017.

Structura capitalurilor proprii se prezinta astfel:

B.1. Capital propriu	-35.702	-0,36%	2.304.030	17,90%	1.991.399	15,91%	2.056.522	16,33%
capital social	200	0,0020%	200	0,002%	200	0,002%	200	0,002%
rezerve din reevaluare			2.564.732	19,92%	2.564.732	20,49%	2.564.732	20,36%
rezerve	376.938	3,82%	376.938	2,93%	376.938	3,01%	376.938	2,99%
rezultatul reportat	259.738	2,63%	-481.919	-3,74%	-637.840	-5,10%	-950.470	-7,55%
rezultatul ex. financiar	-672.578	-6,82%	-155.921	-1,21%	-312.631	-2,50%	65.122	0,52%

Structura elementelor de datorii ale societății in perioada analizata se prezinta astfel:

structura datoriilor	2014	2015	2016	2,2017
furnizori	641.562	860.680	468.097	595.344
furnizori de imobilizari	9.459	9.001	9.001	9.001
datorii catre societati afiliate	773.611	1.240.281	1.532.995	4.688.751
avans de la clienti	2.040.535	2.100.030	2.100.030	2.100.030
impozit profit				
impozit salarii	7.980	1.986	8.214	8.305
alte impozite si taxe	13.560			
tva de plata				
sume datorate personalului	9.357		59.734	60.613
alte datorii cu bugetul de stat	30.070	18.616	31.003	31.461
datorii catre asociati	5.090.481	5.049.701	4.792.290	1.636.534
creditori diversi	1.226.245	1.224.745	1.224.745	1.224.745
decontari in curs de clarificare		161.891	161.891	161.891
total	9.842.860	10.666.931	10.388.000	10.516.675

Din tabelul de mai sus se observa cresterea datoriei catre societatile afiliate si diminuarea acesteia catre asociatii firmei, in anul 2017.

Creditorii societății conform înregistrărilor contabile la data de 28.02.2017 sunt:

Iasi, Romania
Str.Zorilor nr. 11
Tel +40 232 220777
Fax +40 232 220777

RFO 0022/2006
CIF 16605670
Capital social 10000 eur
AlphaBank Iasi

www.lrj.ro
www.m.lrj.ro
mail: office.ls@lrj.ro

Eduard Pascal
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
eduard.pascal@lrj.ro
0721648718

Ion Chirilă
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
lichidator.chirila@yahoo.com
0744663190

Iasi, Romania
Paun. Str. Artarului, 7
Tel +40235 319427
www.insolvency-house.ro

denumire partener	suma			vechime	Observatii
	lei	eur	usd		
Punko vladislau	1.624.957,00				
skd trade	4.530,96			27,03,2013	
petrochem trading ltd			15.291,25	25,09,2012	
orange romania	6.782,38			02-05,2017	
millex romserv	2.772,00			2015?	
matic com impex srl	39.000,00			04-12,2014	ct 462
	761.617,49			4,2013	ct 462
	215.209,77			2012-2013	ct 401
total 1	1.015.827,26				
for press	2.880,00			29,06,2016	
croma capital corp			35.094,32	2014??	
altrox industrial corp		203.385	309.896,27	2015??	ct 419
agro dan cris nord est srl	249,00			2013??	
	27.000,00			04,08,2015	
total 2	27.249,00				
agregate est srl	21.833,13			08-09,2015	
ts group ro srl	17.479,63			28,02,2017	nota contabila ct 401
	119.388,62			12,01,2017	contract 1/12,01,2017 ct 451
	1.413.605,96			??	ct 451
total 3	1.550.474,21				
manole elena			92.860		
e.on energie	339.915,00				
crusnevschi tatiana	3.155.753,00				

Avand in vedere ca valoarea unei societati este data de valoarea activului net contabil, vom proceda in cele ce urmeaza la determinarea acestuia.

element patrimonial	2014	2015	2016	2,2017
total activ	9.858.014	12.874.297	12.514.172	12.596.420
total datorii	9.893.716	10.570.267	10.522.773	10.539.898
activ net contabil	-35.702	2.304.030	1.991.399	2.056.522

Pe perioada analizata 2014-02.2017, ANC a avut o evolutie crescatoare, in 2014 fiind negativ, datoriile societatii exced activelor acesteia, pentru ca incepand cu 2015 sa inregistreze valori pozitive. Atat activele cat si datoriile societatii, pe perioada analizata, au avut o evolutie fluctuanta. Astfel, atat in cazul activelor cat si pasivelor, evolutia acestora a fost crescatoare.

2.1.2. Analiza ratelor de structura ale activului bilantier

Pentru o analiza mai detaliata a activului vom proceda la analiza acestuia pe baza ratelor de structura care urmareste in principal urmatoarele aspecte:

- stabilirea si evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale;
- evidentierea principalelor mutatii calitative in situatia mijloacelor si a surselor generate de schimbarile interne si de interactiunea cu mediul economico-social;
- aprecierea starii patrimoniale si financiare;
- fundamentarea politicii si strategiei firmei.

Aceste rate pot fi determinate fie ca ponderi ale grupelor de active in totalul activului bilantier fie ca ponderi ale diferitelor elemente in cadrul fiecarei grupe .

Analiza activului bilantier cu ajutorul ratelor de structura este sintetizata in tabelul de mai jos:

denumire indicator	formula de calcul	2014	2015	2016	2,2017
rata generala a imobilizarilor	imobilizari/activ	93,53%	90,45%	89,42%	88,71%
rata generala a activelor circulante	active circulante/activ	6,47%	9,55%	10,58%	11,29%
rata stocurilor	stocuri/activ	3,54%	1,81%	2,17%	2,15%
rata creantelor	creante/activ	2,95%	7,18%	7,81%	8,54%
rata trezoreriei	disponibilitati/activ	-0,02%	0,56%	0,60%	0,60%

a) Rata activelor imobilizate – reflecta ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent in patrimoniu si masoara gradul de investire al capitalului.

Rata ridicata a acestui indicator pe intreaga perioada analizata reflecta o investire importanta a capitalului.

In practica de specialitate se apreciaza ca un nivel optim al acestui indicator este de 60% intrucat o pondere ridicata a acestor imobilizari in total active poate crea pe termen scurt probleme de lichiditate financiara. In situatia analizata nivelul cestei rate este foarte ridicat, Pe intreaga perioada analizata nivelul acestui indicator se incadreaza in jurul nivelului ridicat fiind de 93,52% in 2014, 90,45% in 2015, 89,42% in 2016 si 88,71% in 02.2017.

b) Rata activelor circulante – reflecta flexibilitatea financiara a societatii in masura in care evidentiaza importanta relativa a activelor usor de transformat in bani.

- Rata creantelor - determinata ca raport intre creante si active totale evidentiaza importanta relativa a portofoliului de creante comerciale in patrimonial societatii . Acest indicator inregistreaza in perioada 2014-02.2017 niveluri scazute, in jur de 7,5 % .

- Rata trezoreriei este influentata de raportul dintre durata medie de incasare a creantelor si durata medie de achitare a obligatiilor. In practica de specialitate se apreciaza un nivel optim al acestei rate de 3%- 6%.

Din analiza efectuata se constata un nivel al ratei trezoreriei de sub 3% incadrandu- se astfel sub nivelul de siguranta .

Trebuie mentionat insa ca analiza acestei rate se face sub o anumita rezerva intrucat informatiile pe care ni le furnizeaza pot fi interpretate diferit de la un caz la altul.

2.1.3. Analiza ratelor de structura ale pasivului bilantier

Vom proceda la o analiză structurală a pasivului bilantier pe baza ratelor de structura. Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii adoptate de societate în domeniul financiar, prin evidentierea unor aspecte privind stabilitatea financiara, autonomia financiara, precum si gradul de îndatorare.

Ratele de structura ale pasivului bilantier pun in evidenta doua aspecte:

- ponderea pe care elementele grupelor de pasiv o detin in totalul pasivului bilantier;
- raportul in care se afla doua grupe/subgrupe de pasiv.

a.rata autonomiei financiare totale - evidentiaza gradul in care societatea poate face fata obligatiilor de plata: rata capitalurilor, rata rezervelor din reevaluare; rata rezervelor; rata profitului pierderii reportate; rata profitului/pierderii exercitiului financiar.

b.rata generala a serviciului datoriei- evidentiaza ponderea pe care o au obligatiile fata de terti in totalul pasivului bilantier: rata datoriilor din imprumuturi; rata datoriilor comerciale; rata datoriilor fiscale; rata altor datorii.

Ratele de structura ale pasivului sunt sintetizate mai jos:

denumire indicator	formula de calcul	2014	2015	2016	2,2017
rata autonomiei financiare	capitaluri proprii/pasiv	-0,36%	17,90%	15,91%	16,33%
rata de indatorare globala	total datorii/pasiv	100,36%	82,10%	84,09%	83,67%
rata datoriilor fata de creditori din imprumut	sume imprumutate/total datorii	0,52%	0,00%	0,00%	0,00%
rata datoriilor fata de buget	datorii buget/total datorii	0,52%	0,19%	0,37%	0,38%
rata datoriilor fata de furnizori si asimilate	furnizori si asim/total datorii	100,30%	99,19%	96,24%	97,29%

Rata autonomiei financiare globale - este un indicator care reflecta gradul de independenta financiara a societatii. Se considera ca existenta unui capital de cel putin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esentiala pentru autonomia financiara a societatii. In cazul societatii debitoare analizate, pe intreaga perioada 2014-02.2017, acest indicator indica niveluri negative: -0,36% la 31.12.2014, si pozitive dar sub limita, 17,9 % la 31.12.2015, 15,91% 31.12.2016 si 16,33 % la 02.2017, ceea ce ne arata ca activitatea economica a debitoarei este finantata pe baza resurselor financiare imprumutate.

Rata de indatorare globala ne arata in ce masura sursele imprumutate si atrase participa la finantarea activitatii. Nivelul recomandat de literatura de specialitate este de 50%. Pe parcursul întregii perioade analizate, rata de îndatorare globala se situeaza mult peste nivelul recomandat fiind de : 100,36 % la 31.12.2014, 82,10 % la 31.12.2015, 84,09% la 31.12.2016 si 83,67 % la 02.2017.

Putem concluziona asadar ca indatorarea globala a prezentat un pericol permanent asupra situatiei societatii debitoare.

2.1.4. Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar semnifica pe de o parte faptul ca societatea trebuie sa fie apta, gratie lichiditatilor sale, sa faca fata datoriilor atunci cand acestea devin exigibile. Pe de alta parte notiunea de echilibru financiar presupune mentinerea unui echilibru functional între nevoile si resursele societatii, tinandu-se cont de destinatiile nevoilor si de stabilitatea resurselor.

Echilibrul financiar trebuie abordat într-o manieră dinamică și se analizează ca:

- echilibru pe termen lung, care vizează corelația dintre capitalul permanent și activele imobilizate (fond de rulment)
- echilibrul pe termen mediu, prin compararea activelor circulante cu obligațiile pe termen scurt (necesar de fond de rulment)
- echilibrul pe termen scurt, realizat pe baza corelației dintre FR și NFR (trezoreria netă), prin compararea disponibilităților cu nivelul creditelor bancare temporare.

a) Fondul de rulment

Este un indicator de echilibru financiar pe termen lung care compara sursele permanente de finantare cu nevoile permanente reprezentand nivelul surselor stabile utilizate pentru finantarea activelor ciclice.

Se determina în doua modalitati:

- pe baza partii de sus a bilantului, ca diferenta între capitalul permanent si activele imobilizate nete, utilizand relatia :

FR = Capital permanent - Active imobilizate nete

- pe baza partii de jos a bilantului, ca diferenta între activele circulante (stocuri + creante + disponibilitati) si datorii pe termen scurt (obligatii din exploatare si datorii financiare pe termen scurt):

FR = Active circulante - Datorii pe termen scurt

Cu cat sursele permanente sunt mai mari decat necesitatile permanente de alocare a fondurilor banesti, cu atat societatea dispune de o marja de securitate .

indicator	2014	2015	2016	2,2017
fondul de rulment	- 9.205.076	-9.340.783	-9.199.352	-9.118.164
active circulante	637.793	1.229.484	1.323.421	1.421.734
datorii termen scurt	9.842.869	10.570.267	10.522.773	10.539.898

Pe intreaga perioada analizata 2014-02.2017, nivelul acestui indicator ne indica faptul ca transformarea activelor circulante in lichiditati nu acopera datoriile pe termen scurt.

Societatea se afla intr-o stare de dezechilibru financiar pe termen lung realizat pe seama capitalurilor proprii.

b) Necesarul de fond de rulment

Necesarul de fond de rulment este expresia echilibrului financiar pe termen mediu , a echilibrului dintre necesarul si resursele de capitaluri circulante (ale exploatarei).

Acest indicator ne arata marimea capitalurilor de care trebuie sa dispuna societatea pentru a finanta stocurile si decalajele temporare dintre plata furnizorilor si incasarea clientilor.

NFR = Alocari ciclice – Surse ciclice

sau:

$NFR = [Active\ circulante - Disponibilitati] - [Datorii\ pe\ termen\ scurt - Credite\ de\ trezorerie]$

Necesarul de fond de rulment pentru societatea analizata :

indicator	2014	2015	2016	2,2017
necesar fond de rulment(NFR)	- 9.202.994	- 9.413.099	- 9.274.303	- 9.193.115

c) Trezoreria neta

Ca si indicator al echilibrului financiar curent trezoreria neta reflecta imaginea disponibilitatilor monetare si a plasamentelor pe termen scurt, aparute din evolutia curenta a încasarilor si platilor sau a plasarii excedentului monetar.

Se poate determina ca diferenta intre fondul de rulment (FR) si nevoia de fond de rulment (NFR):

TN = Fond rulment – Nevoia de fond de rulment

indicator	2014	2015	2016	2,2017
fondul de rulment	- 9.205.076	-9.340.783	-9.199.352	-9.118.164
necesar fond rulment	637.793	1.229.484	1.323.421	1.421.734
trezoreria neta (FR-NFR)	- 9.842.869	- 10.570.267	- 10.522.773	- 10.539.898

Valorile negative inregistrate de societate apar ca urmare a insuficientei fondului de rulment in raport cu necesarul de fond de rulment. In acest caz societatea depinde de resursele financiare externe.

Trezoreria neta negativa semnifica un dezechilibru financiar, deficit monetar acoperit prin finantarea pe termen scurt.

2.1.5. Analiza lichiditatii si solvabilitatii

Iasi, Romania
Str.Zorilor nr. 11
Tel +40 232 220777
Fax +40 232 220777

RFO 0022/2006
CIF 16605670
Capital social 10000 eur
AlphaBank Iasi

www.lrj.ro
www.m.lrj.ro
mail: office.is@lrj.ro

Eduard Pascal
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
eduard.pascal@lrj.ro
0721648718

Ion Chirilă
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
lichidator.chirila@yahoo.com
0744663190

Iasi, Romania
Paun. Str. Artarului, 7
Tel +40235 319427
www.insolvency-house.ro

Lichiditatea si solvabilitatea financiara exprima capacitatea societatii de a face fata platilor scadente.

a) Analiza lichiditatii

a.1) Lichiditatea globala

Rata lichiditatii globale reflecta capacitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un timp scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile:

element patrimonial/indicator	2014	2015	2016	2,2017
1,active circulante	637.793	1.229.484	1.323.421	1.421.734
2,datorii	9.893.716	10.570.267	10.522.773	10.539.898
lichiditate globala 1/2	0,0645	0,1163	0,1258	0,1349
rezultatul companiei	nesatisfacator	nesatisfacator	nesatisfacator	nesatisfacator

O lichiditate globala favorabila este atunci cand acest indicator are o marime supra unitara intre 2 si 2,5. Din analiza prezentata mai sus rezulta ca pe intreaga perioada analizata lichiditatea globala a societatii este nesatisfacatoare ceea ce reflecta faptul ca elementele patrimoniale curente sunt in imposibilitate de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.

Societatea inregistreaza valori necorespunzatoare ale acestui indicator, pe intreaga perioada, ceea ce reflecta un grad de indatorare foarte mare.

a.2) Lichiditatea imediata

Rata lichiditatii imediate exprima masura in care societatea este capabila ca din disponibilitatile banesti sa-si achite prompt datoriile pe termen scurt.

element patrimonial/indicator	2014	2015	2016	2,2017
1,active circulante	637.793	1.229.484	1.323.421	1.421.734
2,datorii	9.893.716	10.570.267	10.522.773	10.539.898
lichiditate globala 1/2	0,0645	0,1163	0,1258	0,1349
rezultatul companiei	nesatisfacator	nesatisfacator	nesatisfacator	nesatisfacator

Valoarea recomandata a acestui indicator este in jur de 1. Cu cat valoarea acestui indicator este mai mare decat 1, cu atat situatia societatii e mai buna.

Din analiza prezentata mai sus arata ca societatea a realizat un indicator al lichiditatii imediate foarte slab in 2014 si 02.2017, cu valori mult sub nivelul acceptabil.

Practic societatea nu este capabila sa-si achite datoriile curente pe seama trezoreriei.

b) Analiza solvabilitatii

Solvabilitatea reflecta capacitatea societatii de a-si achita datoriile financiare pe termen lung, deci vizeaza un orizont mai indepartat de activitate.

Analiza solvabilitatii pe termen lung urmareste sa determine in fiecare exercitiu financiar daca societatea este supusa unui risc de faliment.

b.1) Solvabilitatea patrimoniala la termen se determina ca raport intre total active (fixe si circulante) si datorii totale . O societate este solvabila la termen daca valoarea activelor imobilizate si circulante este mai mare sau cel putin egala cu valoarea tuturor datoriilor, indicatorul trebuind sa fie supraunitar.

element patrimonial/indicator	2014	2015	2016	2,2017
1,disponibilitati	-2.082	72.316	74.951	74.951
2,datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	9.842.869	10.570.267	10.522.773	10.539.898
lichiditate imediata 1/2	-0,0002	0,0068	0,0071	0,0071
rezultatul companiei	nesatisfacator	nesatisfacator	nesatisfacator	nesatisfacator

Pe intreaga perioada analizata 2009-2011 societatea a inregistrat un nivel al solvabilitatii patrimoniale la termen subunitar ceea ce indica o stare nesatisfacatoare de solvabilitate.

b.2) Solvabilitatea patrimoniala generala exprima gradul in care capitalurile proprii sunt suficiente pentru a acoperi pasivul total.

element patrimonial/indicator	2014	2015	2016	2,2017
1, capitaluri proprii	-35.702	2.304.030	1.991.399	2.056.522
2,total pasiv	9.858.014	12.874.297	12.514.172	12.596.420
solvabilitate patrimoniala generala 1/2	-0,0036	0,1790	0,1591	0,1633
apreciere				
bun	>0,5			
satisfacator	0,3-0,5			
nesatisfacator	<0,3			

In ceea ce priveste indicatorul de solvabilitate patrimoniala generala, din analiza datelor de mai sus rezulta un nivel scazut al solvabilitatii. Se constata o puternica decapitalizare a societatii, incapabila de a-si finanta eventualele deficite.

2.2. ANALIZA EVOLUTIEI CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Analiza evolutiei performantelor financiare

Performanta financiara a societatii este masurata prin intermediul profiturilor si a elementelor acestora, pe care societatea le obtine pe baza resurselor existente.

Asadar punctul de pornire in realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit si pierdere il reprezinta profitul , iar prin acesta profitabilitatea societatii. Profitabilitatea prezinta o importanta similara lichiditatii intrucat aceasta reprezinta premise continuitatii activitatii.

Analiza evolutiei contului de profit si pierdere este necesara pentru a realiza o imagine cat mai fidela si complexa a situatiei societatii debitoare precum si pentru a defini cat mai precis cauzele si imprejurarile care au determinat instalarea insolventei acesteia.

Imaginea de ansamblu a contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

denumire indicator	2014	2015	2016	2,2017
cifra de afaceri	258.026	3.363.999	626.473	82.615
alte venituri din exploatare	25.149	362	16.667	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	283.175	3.364.361	643.140	82.615
ch.cu mat.prime si	18.299	19.021	6.674	

mat.consumabile				
alte chelt. Materiale	839	2.672	2.257	
alte ch.externe(energie, apa)	20.498	281.935	123.171	
chelt.cu personalul din care:	198.678	111.221	98.501	
a) salarii si indemniz.	156.531	90.431	80.184	1.162
b)chelt.cu asig si protectia soc.	42.147	20.790	18.317	266
ajustari de valoare privind imob. corporale si necorporale	253.674	162.516	96.388	16.065
a,1) cheluieli	253.674	162.516		
a,2) venituri				
alte cheltuieli de exploatare	366.096	390.250	630.453	
chelt.priv prest externe	88.646	368.145	201.035	
chelt.cu alte imp., tx si varsaminte	19.240	20.947	3.649	
alte chelt. Materiale	258.210	1.158	425.769	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	869.627	3.542.954	957.444	17.493
PROFIT SAU PIERDERE DIN EXPLOATARE				65.122
profit				65.122
pierdere	586.452	178.593	314.304	
VENITURI FINANCIARE	169.083	22.672	1.673	
CHELTUIELI FINANCIARE	255.209			
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA				
profit		22.672	1.673	
pierdere	86.126			
PROFIT SAU PIERDERE CURENTA				
profit				
pierdere	672.578			
venituri extraordinara				
cheltuieli extraordinare				
PROFIT SAU PIERDERE EXTRAORDINARA				
profit				
pierdere				
VENITURI TOTALE	452.258	3.387.033	644.813	82.615
CHELTUIELI TOTALE	1.124.836	3.542.954	957.444	17.493
PROFIT SAU PIERDERE BRUTA				
profit				65.122
pierdere	672.578	155.921	312.631	
impozit profit				
PROFIT SAU PIERDERE NETA A EX.FIN.				
profit				65.122
pierdere	672.578	155.921	312.631	

Activitatea de exploatare prezinta cea mai mare importanta in cadrul analizei pe baza contului de profit si pierdere indiferent de specificul activitatii economice analizate.

In ceea ce priveste analiza activitatii de exploatare, in cei trei ani de analiza, rezultatul activitatii de exploatare a fost negativ, nivelul cheltuielilor excedand pe cel al veniturilor.

Cheltuielile din exploatare, pe perioada 2014-02.2017 au inregistrat un trend oscilant in perioada analizata. In anul 2015 acestea au crescut cu 407,41% fata de 2014, pentru ca apoi sa scada cu 73% in 2016 fata de 2015.

Veniturile din exploatare, pe perioada 2014-02.2017 au inregistrat un trend oscilant in perioada analizata. In anul 2015 acestea au crescut cu 1.188,09% fata de 2014, pentru ca apoi sa scada cu 80,88% in 2016 fata de 2015.

Astfel, in cei trei ani si doua luni de analiza, rezultatul activitatii financiare este negative in anul 2014, nivelul cheltuielilor financiare excedand pe cel al veniturilor financiare si pozitiv in perioada 2015-02.2017.

Ponderea in totalul veniturilor financiare o reprezinta veniturile din influentele de curs valutar. In cadrul cheltuielilor financiare ponderea o detin cheltuielile cu cele din influentele de curs valutar.

2.3.ANALIZA RISCULUI DE FALIMENT

Riscul de faliment reprezinta posibilitatea de aparitie a incapacitatii de onorare a obligatiilor scadente ale firmei, nascute din angajamente anterior contractate, din operatii curente determinabile pentru continuarea activitatii.

Principalele instrumente operationale la care recurge analiza financiara pentru investigarea riscului de faliment sunt: fondul de rulment și ratele de solvabilitate.

Activul si pasivul patrimonial sunt constituite din doua mari mase:

- o masa relativ permanenta (cu o durată >1 an), formata din activul imobilizat (Ai) si capitalul permanent (CP);
- o masă mobilă (cu o durată < 1 an), alcatuita din activul circulant (Ac) și obligatiile pe termen scurt (OTS).

Potrivit teoriei patrimoniale, o societate este solvabila daca asigura echilibrul maselor de aceeasi durata, dacă respecta următoarele reguli financiare:

Activ imobilizat (Ai) = Capital permanent (CP)

Activ circulant (Ac) = Obligații pe termen scurt (OTS)

Teoretic, respectarea stricta a acestor ecuatii de echilibru presupune o activitate fara intreruperi si de o regularitate perfecta în privinta incasarilor si platilor.

Cu alte cuvinte, societatea trebuie sa dispuna la fiecare scadenta a unei obligatii, de disponibilitati suficiente pentru a le achita.

In cazul de fata aceste reguli financiare nu sunt indeplinite, în sensul că diferenta dintre mase in aceste perioade este mare.

element patrimonial	2014	2015	2016	2,2017
active imobilizate	9.220.221	11.644.813	12.514.172	11.174.686
capital permanent	15.145	2.304.030	1.991.399	2.056.522
active circulante	637.793	1.229.484	1.323.421	1.421.734
datorii pe termen scurt	9.842.869	10.570.267	10.522.773	10.539.898

Dealtfel, realizarea practica a acestor cerinte este foarte dificila avand in vedere ca activele (ca intrari potentiale de fonduri) si pasivele (ca iesiri potentiale de fonduri) sunt asimetrice din punct de vedere al riscului.

Daca in cazul obligatiilor pe termen scurt exigibilitatea acestora este certa, transformarea activului în disponibilitati este aleatoare, putand fi perturbata de o serie de factori economici, financiari si de conjunctura lor. In cazul societatii debitoare, pe fondul crizei economice, cu influente importante asupra domeniului sau de activitate, transformarea activului in disponibilitati nu s-a realizat, influentand practic asupra acestui echilibru a maselor.

Aceasta asimetrie impune necesitatea constituirii unei rezerve, a unei marje în masura sa faca fata "neregularitatilor de scadenta", cunoscuta în teoria economica sub numele de fond de rulment patrimonial.

Fondul de rulment ca diferenta între capitalurile permanente și activele imobilizate ($FR = CP - Ai$) ne arata pe intreaga perioada analizata o situatie nefavorabila in sensul in care transformarea activelor circulante in lichiditati nu acopera datoriile pe termen scurt.

Ratele de solvabilitate - realizează o raportare a activelor realizabile la obligatiile exigibile în vederea evaluării riscului de faliment.

Rata solvabilitatii generale - compara ansamblul lichidităților potențiale asociate activelor circulante cu ansamblul obligatiilor scadente sub un an. Se calculează ca raport dintre active circulante și obligatii pe termen scurt. Aceasta permite aprecierea gradului de acoperire a obligatiilor pe termen scurt de către activul circulant.

denumire indicator	formula calcul	2014	2015	2016	2,2017
rata solvabilitatii generale	active totale/ datorii totale	1,00	1,22	1,19	1,20

Pe intreaga perioada analizata nivelul ratelor inregistrate indica faptul ca societatea nu are capacitatea de a-si achita obligatiile banesti fata de terti.

Solvabilitatea prin metoda ratelor ofera o apreciere generala a lichiditatii, respective solvabilitatii, fara luarea in analiza a gradului (duratei) de realizare a activelor, respective pasivelor.

In vederea determinarii riscului de faliment vom aborda modelul Altman.

Conform acestui model, declinul unei societăți avansează în cinci faze:

- Apariția semnelor de declin (descreșterea profitabilității, descreșterea cifrei de afaceri, creșterea datoriilor, descreșterea lichidităților);
- Existența unor semnale clare pentru care, însă, nu se iau măsuri în speranța că acestea vor dispărea fără nici o intervenție;
- Acțiune puternică a factorilor de declin cu agravări serioase a situației financiare;
- Colapsuri, imposibilitatea managerială de a asigura măsuri corective;
- Intervenția, fie prin măsuri de redresare, fie prin declararea falimentului.

În funcție de scorul obținut, firmele se ierarhizează pe trei nivele, și anume:

- nivelul I: firme solvabile ($Z > 3$)

- nivelul II: firme cu dificultăți financiare temporare, care pot fi remediate dacă se aplică strategia adecvată situației ($1,8 < Z < 3$)

- nivelul III: firme falimentare ($Z < 1,8$)

Determinarea rezultatului scor se realizează conform relației :

$$Z = 1.2 * X1 + 1.4 * X2 + 3.3 * X3 + 0.6 * X4 + 1.0 * X5$$

denumire indicator	formula calcul	2014	2015	2016	2,2017
X1,flexibilitatea	FR/activ total	-0,9338	-0,7255	-0,7351	-0,7239

Iasi, Romania
Str.Zorilor nr. 11
Tel +40 232 220777
Fax +40 232 220777

RFO 0022/2006
CIF 16605670
Capital social 10000 eur
AlphaBank Iasi

www.lrj.ro
www.m.lrj.ro
mail: office.is@lrj.ro

Eduard Pascal
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
eduard.pascal@lrj.ro
0721648718

Ion Chirilă
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
lichidator.chirila@yahoo.com
0744663190

Iasi, Romania
Paun, Str. Artarului, 7
Tel +40235 319427
www.insolvency-house.ro

firmei					
X2,rata autofinantarii activelor totale	profit reinvestit/activ total rezultat net-div/activ tot	-0,0682	-0,0121	-0,0250	0,0052
X3,rata rentabilitatii economice	rez.brut exercitiu/activ total	-0,0682	-0,0121	-0,0250	0,0052
X4,capacitatea de indatorare a firmei	CS/datorii termen lung la banci	0,0039	0,0000	0,0000	0,0000
X5,randamentul activelor	CA/activ total	0,0262	0,2613	0,0501	0,0066
Z		1,41265	0,66627	0,94949	0,83779

Asadar, in baza scorului obtinut putem concluziona ca societatea se situeaza pe nivelul III „ firme falimentare” in analiza conform modelului Altman .

Sintetizand concluziile desprinse din analiza financiara pe perioada 2014-02.2017 societatea debitoare se confrunta cu reale dificultati financiare.

Astfel,

- activitatea societatii debitoare a fost finantata pe baza resurselor financiare imprumutate, indatorarea globala prezentand pericol asupra situatiei acesteia;
- transformarea activelor circulante in lichiditati nu acopera datoriile pe termen scurt;
- societatea se afla intr-o stare de dezechilibru financiar;
- societatea este incapabila sa-si achite datoriile curente pe seama trezoreriei.

CONCLUZII PRIVIND CAUZELE INTRĂRII ÎN INSOLVENȚĂ

Asa cum a rezultat din analiza economica pe cei trei ani si doua luni 2014-02.2017, cifra de afaceri a societatii debitoare a inregistrat un trend oscilant. Astfel, daca la finele anului 2014 societatea realiza o cifra de afaceri din vanzarea marfurilor de 258.026 lei, la finele anului 2015 cifra de afaceri era de 3.363.999 lei, la finele anului 2016 era de 626.473 lei, pentru ca la 02.2017 sa descreasca pana la valoarea de 82.615 lei. Cresterea cifrei de afaceri foarte mare din 2015 se datoreaza vanzarilor de mărfuri.

Asa cum reiese din analiza, situatia financiara a societatii s-a agravat in mod deosebit in cursul anului 2014.

Concluziile analizei au reflectat principalele cauze ale insolvenței, respectiv:

Scăderea pieței bitumului, piață cu oscilații ciclice și extreme de volatilă. Acest aspect a afectat grav potențialul societății de a genera venituri și profit, acesta fiind de fapt scopul investiției efectuate de către societatea debitoare, respective Terminalul de Bitum;

Conflictul și neînțelegerile dintre asociați au afectat potențialul de a atrage noi clienți, astfel încât deși societatea deține un activ important, cu o tehnologie avansată, aceasta nu a putut fi exploatată, majoritatea clienților refuzând de la un moment să încheie contracte datorită prestigiului negativ acumulat de asociații societății;

Management defectuos al organelor de conducere ale societății, atât operațional, dar și financiar; activitatea societatii debitoare pe perioada analizata a fost finantata exclusiv pe baza resurselor financiare imprumutate, indatorarea globala prezentand un pericol real asupra situatiei acesteia; transformarea activelor circulante in lichiditati nu poate acoperi datoriile pe termen scurt inregistrate de debitoare;

societatea se află într-o stare de dezechilibru financiar ireversibil;
societatea este incapabila sa-si achite datoriile curente pe seama trezoreriei.

Având în vedere faptul că, în urma analizei administratorilor judiciari a rezultat că evidența contabilă a societății prezintă grave greșeli de înregistrare a operațiunilor economice derulate, care pot denature atât indicatorii, cât și concluziile privind intrarea societății în insolvență și chiar dacă au fost solicitate informații și completări ale documentelor puse la dispoziție acestea nu au fost puse la dispoziție, administratorii judiciari își rezervă dreptul de a complete prezentul Raport asupra cauzelor, după prezentarea unei evidențe contabile care să ofere o imagine clară și fidelă asupra patrimoniului societății.

Astfel, deși prin Procesul Verbal de Recepție la terminarea lucrărilor nr.5910/31.05.2012, privind lucrarea " Construire deposit de recepționare și transbordare bitum, împrejmuire și record utilități", este finalizată investiția din satul HOLBOCA, com.HOLBOCA , jud.Iași , în valoare de 2.856.304,20 lei conform Autorizației de construcție nr.114/19.11.20188, în evidențele contabile ale societății prezentate administratorilor judiciar , acest obiectiv apar în continuare ca "investiții în curs."

Mai mult decât atât, deși au fost solicitate în mod repetat Registrele societății, în mod special Registrul inventar în vederea efectuării inventarierii patrimoniului debitoarei, acestea nu au fost puse la dispoziția administratorilor judiciari, fiind practice efectuarea inventarierii patrimoniului conform legislației în vigoare, chiar dacă în urma unui control fiscal început în data de 15.09.2017 se reține faptul că societatea a efectuat inventarierea anuală a patrimoniului conform OMFP nr.2861/2009 și deține și completează Registrele contabile obligatorii (Registrul jurnal, Registrul inventar și Cartea Mare).

Prin urmare, apreciem că s eimpune refacerea evidenței contabile de către organele de conducere a societății astfel încât acestea să ofere o imagine clară și fidelă a patrimoniului, conform rolului contabilității.

IV. STRATEGIA DE REORGANIZARE

Strategia de Reorganizare are la bază 3 componente majore:

1. Continuarea activității curente rezultată din derularea Contractului de închiriere 4456/12.11.2018 cu S.C. OCH LOGISTIC AG S.R.L. cu sediul în Municipiul Slobozia, Șoseaua Amara, nr. 2, Corp C2, jud. Ialomița, Cod fiscal RO12662320, înregistrată la O.R.C. Ialomița sub nr.J21/20/2000 aflat în derulare, având ca obiect închirierea imobilului, terminal pentru descărcare și depozitare produse petroliere (bitum), cu o capacitate de depozitare de 3.500 tone amplasată în Loc. Holboca, com. Holboca, compusă din: Teren intravilan categoria de folosință curți-construcții în suprafață totală de 10.528,00 mp, pe care sunt amplasate un număr de 21 construcții, precum și suprafața de 28.134,00 mp teren neproductiv și ape stătătoare pentru o chirie lunară de 4.000EUR fără TVA conform Hotărârii comitetului creditorilor nr. 4392/07.11.2018 .

Pe lângă faptul că derularea acestui contract asigură repornirea terminalului de bitum și așezarea în parametri funcționali, are și menirea de a pregăti activul de mare complexitate pentru expunerea pe piață în vederea valorificării unui activ,, cald și funcțional" marea complexitate

2. Valorificarea activului „ Terminal de Bitum”și expunerea pe piață, începând cu al doilea semestru din anul al II lea de implementare al Planului, conform Regulamentului ce va fi elaborat de administratorul judiciar. Chiar dacă, din analiza comparativă rezultă că toate categoriile de creditori își recuperează integral creanțele, aprobarea și confirmarea prezentului plan duce la o recuperare superioară a creanțelor deținute de asociați,

rezultând un grad de recuperare total mai mare în varianta reorganizării. Mai mult decât atât, considerăm că implementarea planului răspunde în mai mare măsură principiilor prevăzute de art. 4 din Legea 85/2014, oferind asociaților posibilitatea unei recuperări superioare.

3. Modificarea actului constitutiv; Eventuala cooptare în structura asociativă a unui potențial asociat-investitor duce la modificarea actului constitutiv al societății, măsură prevăzută de art. 133, alin. 5 lit. I din Legea 85/2014

V. TRATAMENTUL CREANȚELOR

În conformitate cu prevederile art.5, pct. 16 din Legea nr. 85/2014, privind procedura insolvenței:

“Categorica de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

a) o reducere a cuantumului creanței și /sau a accesoriilor acestuia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;

b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului fără acordul expres al acestuia.”

De asemenea, potrivit art.139, alin. (1) , litera E din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, ***“ vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul, creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 zile de la confirmarea planului ori, în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă.”***

În categoria creditorilor care nu sunt defavorizați prin Plan, nu va fi inclusă nicio categorie de creanță. Prin prezentul plan nu se realizează diminuări ale creanțelor și se acordă eșalonări la plata acestora pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului, fără acordul expres al creditorilor, cu privire la reeșalonarea plăților.

Categoriile de creanțe defavorizate potrivit legii prin prezentul Plan de reorganizare judiciară sunt următoarele:

- A. Creanțele garantate**
- B. Creanțe bugetare**
- C. Creanțele chirografare**
- E. Creanțele subordonate**

A. CREANȚELE GARANTATE

Această categorie de creanțe este **prezumată a fi una defavorizată** având în vedere faptul că planul prevede modificarea termenului de achitare a creanțelor garantate

Întrucât planul prevede achitarea integrală a creanței înscrise în Tabelul Definitiv într-o singură tranșă de 2.126.280,50 lei în trimestrul IV din anul III de implementare al Planului de Reorganizare, dar prevede modificarea scadenței în defavoarea creditorilor salariați, apreciem că sunt întrunite condițiile prevăzute de art. 5 pct.16 din Legea nr.85/2014 , această **categorie fiind defavorizată** prin Planul propus.

Creanța garantată nu poate fi previzionat a fi plătită mai devreme de luna N36 raportat la faptul că această creanță este înscrisă sub condiție până la soluționarea **contestației la executare face obiectul Dosarului nr. 11943/245/2016.**

Tratamentul creanței DEALINE LTD, este prudențial raportat la condiția suspensivă, în sensul că dacă pe parcursul implementării planului de reorganizare propus se realizează condiția, aceasta este tratată defavorabil societății debitoare (soluție nefavorabile societății debitoare în litigiile aflate pe rol).

Datorită litigiului aflat pe rolul instanțelor și în perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor garantate, propunem rambursarea sumei de 2.126.280,50 lei, reprezentând 100,00%, într-o singură tranșă, în ultimul an al planului de reorganizare propus, în ultimul trimestru (luna N+36) după confirmarea planului de către judecătorul sindic.

Precizăm că în condițiile în care litigiile aflate pe rol se soluționează irevocabil în favoarea societății debitoare, iar condiția suspensivă este înlăturată, Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL va proceda de îndată la rectificarea Tabelului Definitiv în conformitate cu soluțiile pronunțate și eventuala amendare a Planului și Programului de Plăți.

Propunerea de program de plăți pentru partea garantată a creanței creditorului garantat DEALINE LTD este prezentată în Anexa nr.1 la prezentul Plan de Reorganizare.

B. CREANȚELE BUGETARE

Creanțele bugetare sunt defavorizate prin prezentul plan de reorganizare judiciară deoarece Planul prevede faptul că, plata acestora se face în mod eșalonat în primul an al planului de reorganizare, într-un număr de două tranșe egale în proporție de 50%-50% din totalul creanței înscrise în tabelul definitiv în primele două trimestre din anul 1, ceea ce presupune modificarea scadențelor în defavoarea creditorilor bugetari, fiind întrunite condițiile prevăzute de art.5 pct.16 din Legea nr.85/2014.. Aceste măsuri au fost luate pentru a corela costurile cu veniturile debitoarei și cu capacitatea totală de plată și de rambursare a datoriilor prevăzute în programul de plăți.

Deoarece plata creanțelor bugetare nu se va realiza în termen de 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare judiciară urmează ca această categorie de creanță să voteze cu privire la planul propus ca acceptând planul în condițiile art.139 alin.1, lit.E.

Propunerea de program de plăți pentru partea garantată a creanței creditorilor bugetari este prezentată în Anexa nr.2 la prezentul Plan de Reorganizare.

C. CREANȚELE CREDITORILOR CHIROGRAFARI

Creanțele creditorilor chirografari sunt **considerate defavorizate** prin prezentul plan de reorganizare judiciară deoarece plata acestora se face în mod eșalonat în anul 2, trimestrul IV și anul 3 trimestrele I-IV IV.

Propunerea de program de plăți pentru partea garantată a creanței creditorilor chirografari este prezentată în Anexa nr.3 la prezentul Plan de Reorganizare.

D. CREANȚELE CREDITORILOR SUBORDONAȚI

Creanțele sunt considerate defavorizate prin prezentul plan deoarece se prevede reducerea cuantumului de plata la nivelul sumei de 3.124.476,16 lei. Totodată, prin prezentul plan de reorganizare plata acestor creanțe se face în mod eșalonat în anul 3, trimestrul IV.

În concluzie putem arăta că tratamentul corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții, așa cum rezultă din prevederile art. 139, alin. (2) din Legea nr.85/2014 :

"- Niciuna din categoriile de creanțe care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.

- Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul Definitiv de Creanțe.

- În cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o 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."

De asemenea, în conformitate cu prevederile art. conform art. 139, alin 2 din Legea 85/2014, **"Planul va stabili același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unei cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa."**

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor din planul de reorganizare judiciară rezultă și se stabilește ținând cont de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv actualizat al creanțelor;
2. Programul de plată al creanțelor;
3. Rapoartele de evaluare întocmite în cadrul procedurii

De asemenea, conform analizei comparative reorganizare - faliment rezultă că niciuna dintre cele 3 categorii de creanțe votante ale planului de reorganizare judiciară **nu primește mai mult decât în cazul falimentului.**

Din previzionarea sumelor distribuite în cazul falimentului, prezentată în secțiunea II.4. comparativ cu ipoteza reorganizării, rezultă că, în caz de faliment doar categoriile creanțelor garantate, bugetare și chirografare se îndeplinesc integral, în timp ce categoria creanțelor subordonate ar putea recupera 54,46 % .

În ipoteza planului de reorganizare, scenariul distribuirii sumelor este evident mai avantajos pentru creditorii, după cum urmează:

Creanță	Valoarea înscrisă în Tabelul Definitiv (RON)	Sume distribuite în caz de reorganizare (RON)	Procent (%)
Creanțe garantate	2.126.280,50	2.126.280,50	100,00 %
Creanțe bugetare	54.469,92	54.469,92	100,00%
Creanțe chirografare	2.297.720,82	2.297.720,82	100,00 %
Creanțe subordonate	4.805.630,00	3.124.476,16	65,01%
TOTAL CREANȚE	9.284.101,24	7.602.947,40	91,25%

Gradul mediu de recuperare a creanțelor înscrise în Tabelul definitiv este, de asemenea mai ridicat, în varianta acceptării planului de către creditorii și confirmării de către judecătorul – sindic, după cum urmează:

Grad de recuperare al creanțelor în scenariul reorganizării raportat la masa credală	Grad de recuperare al creanțelor în scenariul falimentului raportat la masa credală
91,25%	88,61%

Conform prevederilor art.5 pct.71 din secțiunea a 2-a "definiții" din Legea nr. 85/2014 " testul creditorului reprezintă analiză comparativă a gradului de îndeplinire a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau de reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment. Analiza are la baza un raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru anevar, desemnat de creditorul bugetar 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 ca distribuțiile pe care le-ar primi creditorul bugetar în cazul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau de reorganizare sunt superioare celor pe care le-ar primi într-o procedura de faliment. "

Bazat pe Raportul de Evaluare întocmit în procedura de expertul evaluator agreat de Comitetul Creditorilor , GMT Evaluari si Consultanta SRL, rezultă că distribuțiile în favoarea creditorului bugetar sunt făcute mult mai repede în procedura de reorganizare, decât în varianta falimentului. Raportat la perioada de timp, în opinia administratorului judiciar perioada de încasare a creanței bugetare în varianta reorganizării este comparabilă de șase luni față de trei ani în varianta falimentului.

IX. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

IX.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANȚAȚI

Creditori garanțați înscrși în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei, în speță DEALINE LTD, conform dispozițiilor Sentinței civile nr. 1182/03.07.2018 a Tribunalului Iași, admisă în categoria creanțelor garantate la nivelul sumei de 2.126.280,50 lei sub condiție suspensivă, reprezentând drepturi provenite din garantarea obligației principale de plată a sumei de 515.000 USD conform contractului de fidejusiune autentificat sub nr. 8900/11.11.2015 la BNP Paula Pantilimon Tătaru și Bogdan Daniel Florea.

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor garantate, propunem rambursarea acestora într-o singură tranșă de 2.282.867,90 lei în trimestrul al IV-lea din anul III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează:

- ANUL III - trim IV: suma de 2.126.280,50 lei ;

Programul de plată al creanțelor garantate este prezentat în Anexa nr.1 la prezentul Plan de Reorganizare.

IX.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI

1. Administrația județeană a Finanțelor Publice Iași, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor în sumă de 54.444,00 lei reprezentând impozite și taxe către bugetul consolidat al statului și penalități de întârziere cu titlu executoriu.

În perspectiva stingerii creanțelor bugetare la nivelul a 54.444,00 lei deținute de Administrația județeană a Finanțelor Publice Iași, corelat cu fuxurile financiare ale societății, propunem rambursarea într-un număr de 2 tranșe și al doilea trimestru din anul I de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează :

- ANUL I – trim I : suma de 27.222,00 lei (50% din suma totală de plată) ;
- ANUL I – trim.II : suma de 27.222,00 lei (50% din suma totală de plată);

1. Compania Națională pentru controlul cazanelor, Instalațiilor de ridicat și recipientelor sub presiune, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor în sumă de 25,92 lei reprezentând reprezentând contravaloare dobândă legală penalizatoare la factură fiscală nr. 007778/20.08.2015.

În perspectiva stingerii creanțelor bugetare la nivelul a 25,92 lei deținute de Compania Națională pentru controlul cazanelor, Instalațiilor de ridicat și recipientelor sub presiune corelat cu fuxurile financiare ale societății, propunem rambursarea într-un număr de 2 tranșe în primul și al doilea trimestru din anul I de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează :

ANUL I – trim I : suma de 12.96 lei (50% din suma totală de plată) ;

ANUL I – trim.II : suma de 12.96 lei (50% din suma totală de plată);

Propunerea de program de plăți aferent creanțelor bugetare este prezentată în Anexa nr. 2 la prezentul Plan de Reorganizare.

IX.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

Pentru această categorie de creditori, în perspectiva stingerii creanțelor chirografare la nivelul a 2.297.720,82 lei, corelat cu fuxurile financiare ale societății și cu propunerile prevăzute în prezentul plan cu privire la valorificarea terminalului de bitum proprietatea societății debitoare, propunem rambursarea la nivelul a 100% din totalul masei credale, respectiv a sumei de 2.297.720,82 lei în două tranșe în cinci tranșe trimestriale egale începând cu trimestrul patru din anul II și continuând cu trimestrele unu, doi și trei din anul III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează:

ANUL III – trim IV: suma de 459.544,16 lei (20% din suma totală de plată) ;

ANUL IV – trim.I : suma de 459.544,16 lei (20% din suma totală de plată);

ANUL IV – trim.II : suma de 459.544,16 lei (20% din suma totală de plată);

ANUL IV – trim.III : suma de 459.544,16 lei (20% din suma totală de plată);

ANUL IV – trim.IV : suma de 459.544,16 lei (20% din suma totală de plată);

Trebuie menționat faptul că sumele previzionate a fi achitate către creditorii chirografari vor fi plătite din suma obținută din valorificarea terminalului de bitum. A fost previzionat a fi achitată în cinci tranșe raportat la faptul că procedura de valorificare va începe odată cu luna a 18-a după confirmarea planului și există posibilitatea de ofertare a unei sume totale achitate în mai multe tranșe. Mai trebuie menționat și faptul că există un termen de eliberare(de preaviz) de șase luni acordat chiriașului în vederea eliberării terminalului de bitum.

Intrucit este dificil de precizat momentul valorificării, aceste sume au fost cuprinse in programul de plata al creanțelor în cinci trimestre începând cu trimestrul IV din Anul II respectiv trimestrele I, II, III și IV din anul III al Planului de Reorganizare, însă în condițiile valorificării mai rapide a bunurilor, sumele de bani vor fi distribuite imediat, in avans fata de prevederile Planului de Reorganizare.

Propunerea de program de plăți aferent creanțelor chirografare este prezentată în Anexa nr. 3 la prezentul Plan de Reorganizare.

IX.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SUBORDONAȚI

Pentru această categorie de creditori, în perspectiva stingerii creanțelor chirografare la nivelul a 3.124.476,16 lei, corelat cu fuxurile financiare ale societății și cu propunerile prevăzute în prezentul plan cu privire la valorificarea terminalului de bitum proprietatea societății debitoare, propunem rambursarea la nivelul a 65,01% din totalul masei credale, respectiv a sumei de

3.124.476,16 lei într-o singură tranșă în trimestrul al patrulea din anul III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează:

ANUL III – trim IV: suma de 3.124.476,16 lei (100% din suma totală de plată prevăzută în plan)

Trebuie menționat faptul că sumele previzionate a fi achitate către creditorii subordonați vor fi achitate din suma obținută din valorificarea terminalului de bitum. A fost previzionat a fi achitată într-o singură tranșă totală și există posibilitatea de ofertare a unei sume totale achitate în mai multe tranșe.

Întrucât este dificil de precizat momentul valorificării, aceste sume au fost cuprinse în programul de plata al creanțelor în trim. IV din Anul III al Planului de Reorganizare, însă în condițiile valorificării mai rapide a bunurilor, sumele de bani vor fi distribuite imediat, în avans față de prevederile Planului de Reorganizare.

Propunerea de program de plăți aferent creanțelor subordonate este prezentată în Anexa nr. 4 la prezentul Plan de Reorganizare.

X. OBTINEREA DE RESURSE FINANCIARE PENTRU SUSȚINEREA REALIZĂRII PLANULUI ȘI SURSELE DE PROVENIENȚĂ ALE ACESTORA

Pentru susținerea îndeplinirii Planului de reorganizare au fost avute în vedere resurse financiare după cum urmează:

1. Venituri din chiria obținută, conform Contractului de închiriere 4456/12.11.2018 cu S.C. OCH LOGISTIC AG S.R.L. cu sediul în Municipiul Slobozia, Șoseaua Amara, nr. 2, Corp C2, jud. Ialomița, Cod fiscal RO12662320, înregistrată la O.R.C. Ialomița sub nr. J21/20/2000 aflat în derulare, având ca obiect închirierea imobilului, terminal pentru descărcare și depozitare produse petroliere (bitum), cu o capacitate de depozitare de 3.500 tone amplasată în Loc. Holboca, com. Holboca, compusă din: Teren intravilan categoria de folosință curți-construcții în suprafață totală de 10.528,00 mp, pe care sunt amplasate un număr de 21 construcții, precum și suprafața de 28.134,00 mp teren neproductiv și ape stătătoare pentru o chirie lunară de 4.000EUR fără TVA chiria urmând a fi utilizată pentru plata creanțelor înscrise în Tabelul Definitiv de creanțe, conform prezentului Plan de reorganizare;

Astfel, trecând peste perioada dificilă din punct de vedere financiar, expertiza și istoricul societății contribuie la re poziționarea societății în piață întrucât de la infiintare compania s-a implicat ca unul dintre puținele terminale moderne și rentabile în industria bitumului și a construcției de drumuri.

Fata de proiectele initiale, ce presupuneau doar depozitarea de bitum în terminal, în prezent terminalul de bitum, proprietatea S.C. PETROLBIT S.R.L. are capacitatea de a realiza o abordare completa a proiectului: alegerea solutiei tehnice optime pentru satisfacerea cerintelor beneficiarilor. Astfel și prețul său este în creștere iar potențialii cumpărători sunt tot mai interesați odată cu oportunitatea creată de viitoarea construcție a autostrăzii Iași- Tg. Mureș.

2. Venituri din valorificarea „ terminalului de bitum”. În termen de 18 luni de la data confirmării planului, se presupune că datorită investițiilor făcute de către chiriaș, precum și a oportunităților zonei bunul în cauză va fi foarte atractiv, valoarea oferită fiind chiar mai mare față de valoarea previzionată în caz de reorganizare prin prezentul plan.

Activitati in perspectiva

În perioada urmatoare S.C. PETROLBIT S.R.L. intentioneaza sa încaseze chiria de 4.000 Eur fără TVA/ lunar.

S.C. PETROLBIT S.R.L. nu va mai avea cheltuieli cu personal calificat in toate sectoarele de activitate. Personalul, și toate cheltuielile de întreținere și utilizare revin în sarcina chiriașului care va detine toate acreditările și certificatele de competența specifică, având posibilitatea de a se instrui permanent și de a fi la curent cu cele mai noi metode ale tehnicii în domeniul în care activează.

Și acest aspect va constitui un plus la data valorificării terminalului de bitum, cumpărătorul având posibilitatea să angajeze personal calificat și obișnuit cu funcționarea terminalului.

Anexăm la prezentul plan o serie de documente și certificări care atestă capacitatea și prestigiul societății S.C. PETROLBIT S.R.L. ca unul dintre cele mai moderne terminale de bitum din zona Moldovei.

XI. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI

Când Sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și a celorlalte părți interesate sunt modificate conform Planului.

Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură din plan.

Potrivit prevederilor art.181 alin.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, 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 conformitate cu prevederile art.140 alin (1) în cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin Tabelul Definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului, prevăzut la art.112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării Planului de Reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu documentele și actele juridice din care acestea se nasc, conform prevederilor art.102 alin.(6) din Legea nr.85/2014.

XII. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI

Prezentul Plan de reorganizare a fost întocmit pentru o perioadă de 36 de luni (12 trimestre), pornind de la premise că prima lună a planului va fi luna imediat următoare confirmării Planului de către judecătorul - sindic.

În concluzie, prezentul plan, implementarea și monitorizarea derulării acestuia, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respective acoperirea pasivului într-o măsură cât mai mare.

NOTĂ

În condițiile în care, premisele în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune, sunt identificate alte modalități de stingere a creanțelor în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014 , planul poate fi modificat și/sau prelungit.

Modificările propuse ce vor fi aduse Planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

În conformitate cu secțiunea a 6-a din Legea nr. 85/2014, aplicarea Planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecătorul – sindic reprezintă "forul suprem" sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt "ochiul critic" raportat la îndeplinirea parametrilor cuprinși în planul de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului), reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opinilor divergente ale creditorilor, se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers al modului de lucru și de aplicare a planului.

În ceea ce privește consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL, aceasta este entitatea care are legătură directă cu debitoarea, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind activitatea debitoarei și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

Controlul aplicării planului se face de către Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL prin:

- i) informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorii judiciari;
- ii) sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori este necesar acest lucru;
- iii) rapoartele financiare trimestriale, prezentate de Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în conformitate cu art. 144 alin.(2) din Legea nr. 85/2014;
- iiii) efectuarea demersurilor de expunere pe piață a bunurilor debitoarei în vederea obținerii unui preț cât mai mare pentru bunurile deținute de societate.

XIII. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI, MEMBRILOR GRUPULUI DE INTERES ECONOMIC, A ASOCIAȚIILOR DIN SOCIETĂȚILE ÎN NUME COLECTIV ȘI A ASOCIAȚIILOR COMANDITAȚI DIN SOCIETĂȚILE ÎN COMANDITĂ

Potrivit prevederilor art.181 alin.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, 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 conformitate cu prevederile art.140 alin (1) în cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin Tabelul Definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului, prevăzut la art.112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

XV. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

În conformitate cu hotărârea Adunării Creditorilor din data de 14.08.2017, prin plan se prevede achitarea din averea debitoarei a unui onorariu compus dintr-un onorariu fix în sumă de 4.000 lei, exclusiv TVA, lunar și un onorariu procentual de 10%, exclusiv TVA din creanțele recuperate și din valorificarea bunurilor.

CONSORȚIUL FORMAT DIN EUROBUSINESS LRJ SPRL, ȘI INSOLVENCY HOUSE SPRL

"INSOLVENCY HOUSE" SPRL

prin asociat coordonator

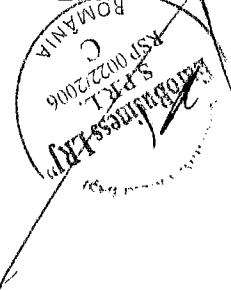
Ion Chirilă



"EUROBUSINESS LRJ" SPRL

prin asociat coordonator

Eduard Pascal



Iasi, Romania
Str.Zorilor nr. 11
Tel +40 232 220777
Fax +40 232 220777

RFO 0022/2006
CIF 16605670
Capital social 10000 eur
AlphaBank Iasi

www.lrj.ro
www.m.lrj.ro
mail: office.is@lrj.ro

Eduard Pascal
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
eduard.pascal@lrj.ro
0721648718

Ion Chirilă
PRACTICIAN IN INSOLVENTA
lichidator.chirila@yahoo.com
0744663190

Iasi, Romania
Paun. Str. Artarulut, 7
Tel +40235 319427
www.insolvency-house.ro