

**Tribunalul Comercial Brașov Secția a II – a Civilă
Dosar nr.: 3755/62/2019
Debitoare : SC BRAMET.RO SRL**

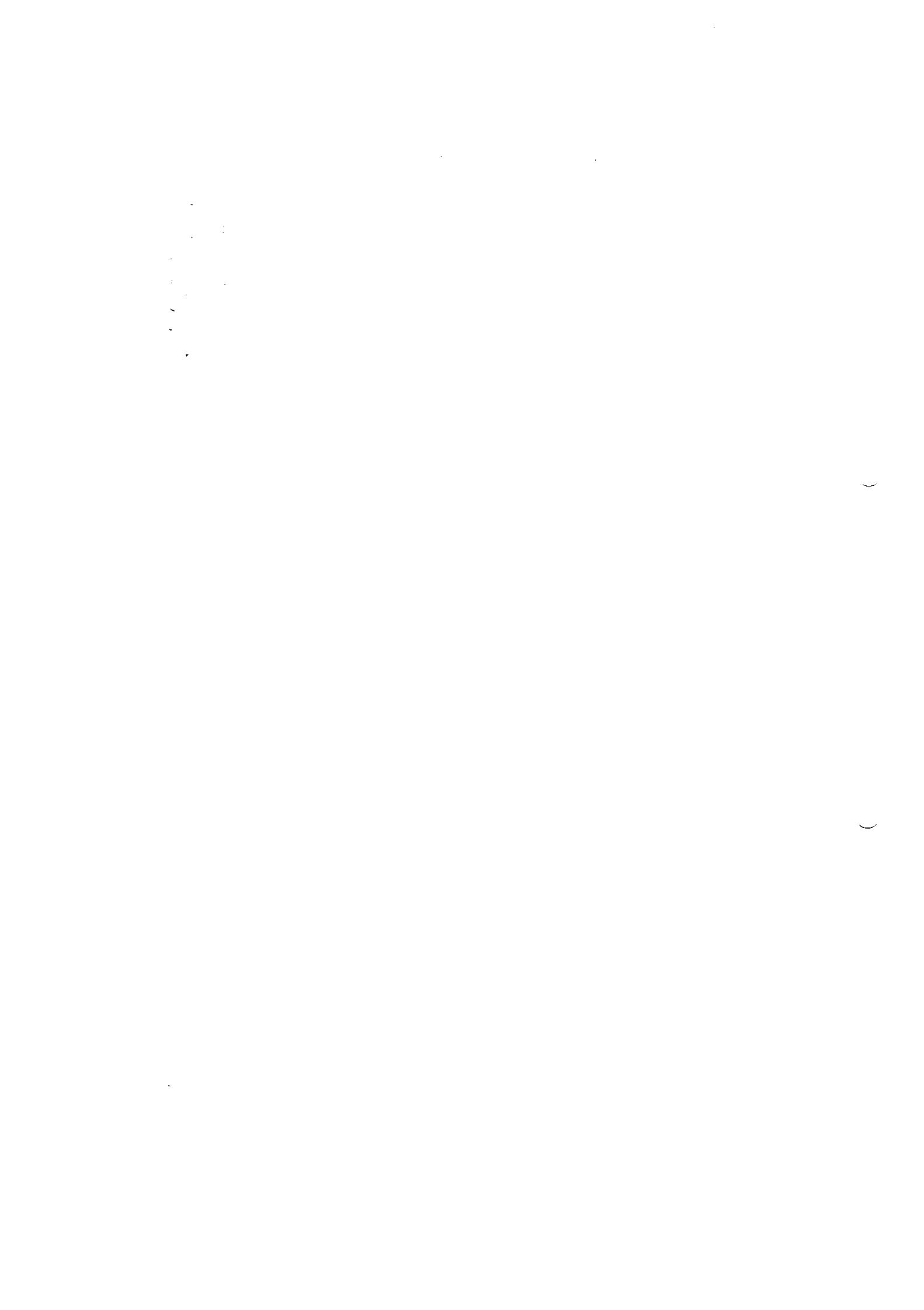
**PLANUL DE REORGANIZARE AL ACTIVITĂȚII
DEBITOAREI SC BRAMET.RO SRL**

**PROPOS DE DEBITOAREA SC BRAMET.RO SRL PRIN
ADMINISTRATOR SPECIAL,
BUSUIOC LAURA-FLORENTINA**

**Administrator Judiciar
CENTU SPRL
prin Asociat Coordonator, CENTU AUREL**

**Prezentul plan cuprinde un număr de 22 file (43 pagini)
7 Anexe cu un număr de 11 file (12pagini)
Număr total file 33 file (55 pagini)**

- MAI 2021 -



CUPRINS	2
DEFINIȚII	4
1. Preambul	5
1.1 Justificare	5
1.2 Înțierea Procedurii	6
1.3 Aspecte Prealabile	6
1.4 Autorul Planului	6
1.5 Condițiile preliminare pentru depunerea Planului	7
1.6 Durata planului	7
1.7 Scopul Planului	8
1.8 Cauzele care au determinat starea de insolvență	9
2. Prezentarea generală a SOCIETĂȚII BRAMET.RO SRL.....	10
2.1 Înființarea Societății. Date de identificare și statutul juridic al societății	10
2.2 Obiectul de activitate	10
2.3 Structura acționariatului	11
2.4 Descrierea activității	11
2.5 Organizarea și funcționarea societății	11
2.5.1. Structura de management	11
3. Analiza situației economico-financiare în perioada 2016 - 2018	11
3.1 Analiza patrimoniului în perioada 31 decembrie 2016 – 31 decembrie 2018	11
3.2. Analiza indicatorilor economico-finanziari în bază de Cont de profit și pierdere:	16
3.3. Analiza structurală a bilanțului cu ajutorul ratelor:	19
3.4. Analiza ratelor de rotație	20
4. Necesitatea reorganizării	26
4.1. Aspecte economice	26
4.2 Aspecte sociale	27
4.3 Avantajele reorganizării	27
4.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului	28
4.3.3. Avantaje pentru principalele categorii de creditori	29
5. Situația societății debitoare la data întocmirii planului	30
5.1. Conducerea societății pe perioada de observație	30
5.2. Desfășurarea activității pe perioada de observație	31
5.3. Resursele umane	31
5.4. Analiza situației economico financiare la data deschiderii procedurii și până la depunerea planului	31
5.4.1. Activul societății	31
5.4.2 Pasivul societății	32
5.4.2.1. Tabelul definitiv de creațe	32
5.4.2.2. Datoriile curente ale societății din perioada de observație	33
6. Măsurile de reorganizare judiciară	33
6.1 Durata executării Planului de reorganizare	33
6.2 Măsuri interne pentru realizarea Planului de reorganizare.....	33
6.2.1 Continuarea activității	33
6.2.2 Măsuri manageriale și de resurse umane.....	34
Atribuțiile managementului Societății în perioada de reorganizare judiciară	34
6.2.3. Masuri de reducere a cheltuielilor.....	34
6.2.4 Îmbunătățirea fluxului de numerar rezultat din operare	35

6.2.5 Măsuri finanțier-contabile	35
7. Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare	35
7.1 Încasări din activitatea curentă	35
7.2 Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar	36
8. Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară	36
8.1 Contul de profit și pierdere previzionat în perioada Planului de reorganizare	36
8.2 Fluxuri de numerar estimate în perioada Planului de reorganizare	37
9. Tratamentul creanțelor	37
9.1. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor	37
9.2. Distribuiri	38
9.2.1. Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei	38
9.2.1.1. Plata creanțelor născute pe perioada de reorganizare și a celor născute pe perioada de observație și neînscrise în tabelul definitiv	38
9.2.1.2. Programul de plată al creanțelor înscrise în tabelul definitiv	38
9.2.1.3. Onorariul administratorului judiciar	39
10. Descărcarea de răspundere și obligații a debitorului	39
11. Efectele reorganizării	40
11.1 Efecte economico-sociale	40
11.2 Efecte asupra bugetelor locale și asupra bugetului consolidat al statului	40
12. Efectele confirmării Planului	40
13. Controlul aplicării planului de reorganizare	41
14. Concluzii.....	42

ANEXE :

- Anexa nr. 1 – Tabelul definitiv al creanțelor;
- Anexa nr. 2 – Bugetul de venituri și cheltuieli;
- Anexa nr. 3 – Graficul de plată a datorilor SC BRAMET.RO SRL, conform Planului de reorganizare.
- Anexa nr.4 – Centralizator bunuri evaluate
- Anexa nr. 5 – Balanta de verificare 31.10.2019
- Anexa nr. 6 – Balanta de verificare 31.03.2021
- Anexa nr.7 – Flux de numerar din activitatea de exploatare

DEFINITII

Ori de câte ori vor fi folosite în prezentul plan de reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definite altfel, sau cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea aceleași înțelesuri, după cum urmează:

SOCIETATEA BRAMET.RO S.R.L. (“Debitoarea”, “Debitorul”, Societatea”, “Compania”) – societatea aflată în procedura de insolvență cu sediul în Brasov, str. Calea Feldioarei nr.22, județul Brasov, având CUI RO 24475082 și număr de înregistrare în registrul comerțului J08/2475/2008, cont IBAN RO24BTRL00801202861645XX deschis la Banca Transilvania, reprezentată prin administrator special BUSUIOC LAURA-FLORENTINA;

Administrator judiciar provizoriu – CENTU SPRL, cu sediu profesional în Brasov, str. Olarilor nr16, județul Brasov, email: acentu@gmail.com, nr. de înregistrare în Registrul formelor de organizare din evidența UNPIR: RFO - II 0258, prin asociat coordonator, Centu Aurel;

Administrator Special – dna. BUSUIOC LAURA-FLORENTINA, reprezentantul desemnat prin Decizia nr.1 a asociatului unic al societății BRAMET.RO SRL din data de 08.11.2019; Perioada de observație - se înțelege perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii insolvenței și data confirmării Planului de Reorganizare;

Legea Insolvenței nr. 85/2014 („Legea”) - Lege privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;

Tabelul definitiv de creanțe - se înțelege tabelul care cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor sau cele admise provizoriu de către judecătorul-sindic;

Creditorul îndreptățit să participe la procedura insolvenței - creditorul care a formulat și căruia i-a fost admisă, total sau în parte, o cerere de înregistrare a creanței sale pe tabelele de creanțe contra debitorului întocmite în procedură și care are dreptul de a participa și de a vota în adunarea creditorilor, inclusiv asupra unui plan de reorganizare, de a participa la distribuțiile de fonduri rezultate din reorganizarea judiciară a debitorului, de a fi informat ori notificat cu privire la desfășurarea procedurii;

Creanțe salariale - creanțele ce izvorăsc din raporturi de muncă și raporturi asimilate între debitor și angajații acestuia;

Creanțe chirografare - sunt creditorii debitorului înscrîși în tabelele de creanțe care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditori chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită. Simpla înscriere în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare a unei creanțe nu determină transformarea acesteia în creanță care beneficiază de o cauză de preferință;

Creanțele subordonate:

a) creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de rea-credință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea-credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociațiilor ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;

b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit.

Planul de reorganizare sau planul - prezentul plan, care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, incluzând și programul de plată a creanțelor;

Programul de plată a creanțelor - se înțelege graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

- quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creație; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Categoria de creație defavorizate - este considerată a fi categoria de creație pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creațele categoriei respective (art.5, pct.16 lit. a) și b) din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență:

- a) o reducere a quantumului creaței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- b) o reducere a garanțiilor ori reesalonarea plășilor în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

Programul de plată a creațelor - se înțelege graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

- quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creație; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Categoria de creație defavorizate - este considerată a fi categoria de creație pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creațele categoriei respective (art.5, pct.16 lit. a) și b) din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență:

- a) o reducere a quantumului creaței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- b) o reducere a garanțiilor ori reesalonarea plășilor în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

Număr de exemplare depuse:5

Depunem prezentul plan într-un exemplar pentru instanță.

1. Preambul

1.1 Justificare

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare îl constituie dispozițiile art. 132 alin.1 lit. a din Legea 85/2014, privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Legea consacră problematicii reorganizării Secțiunea a VI-a (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de lege să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 alin.1 din Legea 85/2014 (1): „*va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitășile și specificul activitășii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordanțe cu ordinea publică, ()*”.

Menționăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență de la înființarea acesteia până în prezent.

Nici societatea și niciun membru al organelor sale de conducere nu au fost condamnați definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței.

Prin urmare, condițiile legale prevăzute de legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite. Aceste aspecte au fost prezentate judecătorului sindic și prin intermediul declarațiilor prevăzute la art. 67 alin. 1 pct. g din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, depuse la dosarul cauzei prin care debitoarea a solicitat deschiderea procedurii insolvenței.

Posibilitatea reorganizării a fost analizată de către administratorul judiciar provizoriu desemnat în Raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței Societății, întocmit potrivit art.58 alin.(1) lit.b) și art.97 alin.(2) din Legea nr.85/2014 și depus la dosarul cauzei.

1.2 Înțierea Procedurii

Conform Sentintei Civile nr 1260/sind din data de 16.10.2019, în temeiul art.72 raportat la art.38 alin.(1) din Legea nr. 85/2014 s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență față de debitorul BRAMET.RO SRL, în urma admiterii de către judecătorul-sindic a cererii introductive înaintată de debitor.

Având în vedere că debitorul și-a manifestat intenția de a-și reorganiza activitatea pe baza unui plan, judecătorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței cu păstrarea dreptului de administrare, iar societatea CENTU SPRL a fost desemnată administrator judiciar provizoriu cu atribuții de supraveghere a activității debitoarei.

1.3 Aspecte Prealabile

La data de 16.10.2019 Tribunalul Comercial Brasov- Sectia a II-a Civila a admis cererea formulată de către debitoare și a dispus, conform Sentintei Civile nr 1260/sind din data de 16.10.2019, pronunțată în ședința camerei de consiliu, deschiderea procedurii insolvenței, în dosarul nr. 3755/62/2019, administrator judiciar **provizoriu fiind numit CENTU SPRL**.

1.4 Autorul Planului

Prezentul plan de reorganizare este propus de catre debitor și întocmit de către administratorul special, dna Busuic LAURA-FLORENTINA cu sediul în Brasov, str. Independentei nr. 80, jud. Brasov, CNP 2780423080022, în temeiul și cu respectarea art. 132, alin (1) litera (a) din Legea nr. 85/2014 și anume, “ Următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare:

a) debitorul, cu aprobatia adunării generale a acționarilor/asociațiilor, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g, 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 mai multor creditori;”

Destinatarii acestui Plan de reorganizare sunt judecătorul sindic și creditorii înscrisi în tabelul definitiv de creanțe.

1.5 Condițiile preliminare pentru depunerea Planului

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 au fost îndeplinite după cum urmează:

- Societatea BRAMET.RO SRL nu a făcut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, și nici ale Legii nr. 64/1995, anterior deschiderii procedurii insolvenței în dosarul nr. 3755/62/2019 al Tribunalului Comercial Brasov –Sectia a II-a Civila. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu au fost condamnate definitiv pentru niciuna din infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. 4 din Legea nr. 85/2014.

- În Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 219/08.01.2019 a fost publicat Raportul administratorului judiciar provizoriu întocmit în temeiul art. 97 din Legea nr. 85/2014 privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitoarei.

Prezentul Plan de Reorganizare a activității debitoarei Societatea BRAMET.RO SRL. va fi depus în termen de 30 de zile de la data afișării tabelului definitiv de creanțe.

Administratorul judiciar provizoriu a publicat în BPI nr. 2.307/04.02.2019 tabelul preliminar al creanțelor, iar ulterior a fost depus la instanță tabelul definitiv de creanțe asupra averii debitorului care a fost afișat la ușa instanței și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 12.111 din 18.06.2020 ca urmare a soluționării irevocabile a contestațiilor formulate împotriva tabelului preliminar de creanțe.

Valoarea creantelor propuse pentru a fi achitate de către debitoare în urma aprobarii planului de reorganizare este de 1.340.924,00 lei, reprezentând 100% din totalul datoriilor către creditorii cu cauze de preferință cf art 159 alin 1 pct.3 din Legea 85/2014, creante salariale cf art.161 pct 3 din Legea 85/2014 și creante bugetare cf art 161 pct 5 din Legea 85/2014 și 0% din totalul datoriilor chirografare inscrise la masa credală, la care se vor adăuga creantele curente nascute în perioada de observație și cea de reorganizare.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției creditorilor societății și instanței, cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului, sunt:

A. Asigurarea unor surse de venit din:

- a) Desfasurarea activitatii curente la un nivel cat mai eficient versus costuri de utilizare avand in vedere solicitarile si activitatea in domeniul comertului cu produse diverse;
- b) Mentinerea contractelor existente in present concomitant cu extinderea portofoliului de clienti;
- c) Aporul personal al asociatilor la mentinerea activitatii societatii prin creditarea acestora, daca situatia o va impune.

B. Echilibrarea activului cu pasivul prin asigurarea unui flux de numerar pozitiv.

C. Distribuire catre creditori

D. Masuri de eficientizare a activitatii curente

a) Negociere, in vederea semnarii de noi contracte cu marile lanturi de magazine.

Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivelui societății debitoare prin reorganizarea activitatii sunt accentuate cu cat mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criza de lichiditati. Pe de alta parte, continuarea activitatii va duce la obtinerea de surse suplimentare de venit, care vor fi angrenate atât în acoperirea masei credale cat și a datoriilor curente ale societății.

În consecință, prezentul plan de reorganizare întrunește toate condițiile prevăzute de Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, motiv pentru care îl supunem atenției creditorilor și judecătorului-sindic în vederea votării și confirmării acestuia.

1.6 Durata planului

În ceea ce privește durata de implementare și derulare a planului de reorganizare, planul este elaborat pe o perioadă de trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul-sindic. În condițiile în care nu se va reuși acoperirea pasivului în termen de 3 ani, în temeiul art. 139 alin. (5), ne rezervăm dreptul de a propune prelungirea acestuia cu încă 12 luni.

Art. 139, alin (5) prevede următoarele: Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială.

Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul sindic.

Expirarea perioadei inițiale de 36 de luni, precum și a eventualei prelungiri ulterioare fără a atinge obiectivele planului, va însemna că Planul de reorganizare nu a reușit cu consecința deschiderii procedurii falimentului debitoarei.

Pe durata planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 133 alin. 5 lit.a din Legea nr. 85/2014, se propune exercitarea în întregime a dreptului de administrare a societății de către administratorul special cu supravegherea activității acestuia de către administratorul judiciar în condițiile legii.

1.7 Scopul Planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, proclamat fără echivoc în art. 2, și anume acoperirea în cât mai mare măsură a pasivului debitoarei aflate în insolvență și în același timp reechilibrarea economico - financiară a acesteia, astfel ca la sfârșitul perioadei de reorganizare societatea să fie viabilă și să poată opera independent pe piață.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitului, și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile execuției reorganizării sau a lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Conform art.139 din Legea 85/2014, planul urmărește un tratament corect și echitabil pentru toate categoriile de creditori, respectând următoarele condiții:

- A. În cazul în care sunt 5 categorii, planul se consideră acceptat de cel puțin 3 dintre categoriile de creante menționate în programul de plati, dintre cele prevazute la art.138 alin.(3), acceptă planul cu condiția ca minimum una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al mesei credale să accepte planul;
- B. În cazul în care sunt trei categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care cel puțin două categorii votează planul, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al mesei credale să accepte planul;
- C. În cazul în care sunt două sau patru categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care dacă este votat de cel puțin jumătate din numărul de categorii, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al mesei credale să accepte planul;

- D. Fiecare categorie defavorizata de creante care a respins planul va fi supusa unui tratament corect si echitabil prin plan;
- E. Vor fi considerate creante defavorizate si vor fi considerate ca au acceptat planul creantele ce se vor achita integral in termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori in conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezulta;
- F. Planul respecta, din punct de vedere al legalitatii si viabilitatii, prevederile art.133.

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 facă activitatea de exploatare a societății profitabilă, din rezultatele căreia să fie suportate cheltuielile procedurii reorganizării, asigurându-se astfel creditorilor un grad mai mare de acoperire a creanțelor.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2015 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, trebuie să satisfacă scopul reorganizării și anume menținerea debitoarei în viață comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor acestuia pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor.

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării 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 aferente.

În vederea alegerii măsurilor optime, au fost analizate următoarele aspecte:

- Situația actuală a Societății în momentul depunerii planului;
- Conjectura economică în care își desfășoară activitatea;
- Resursele pe care Societatea le poate genera în intervalul de implementare a planului.

Planul de reorganizare judiciară a fost întocmit cu scopul de a determina măsurile și acțiunile necesare pentru a elibera starea de insolvență și a asigura redresarea economico – financiară a societății.

Pentru reintrarea societății BRAMET.RO SRL în circuitul economic normal, este, de asemenea, necesară echilibrarea unor indicatori economico-financiari a patrimoniului debitorului.

Planul de reorganizare trebuie să asigure nu doar acoperirea unei parti a pasivului ci și continuarea activității BRAMET.RO SRL, creând toate premisele necesare în acest sens și eliminând circumstanțele sau cauzele care ar putea avea efect contrar redresării efective în perioada de executare a Planului de reorganizare și după aceasta.

În continuare, planul cuprinde analiza diagnostic a societății. Se analizează rezultatele economico – financiare ale societății în perioada 31.12.2016 – 31.12.2018, se subliniază cauzele care au condus la starea de insolvență și se prezintă obligațiile pe care aceasta le-a acumulat. Analiza diagnostic constituie baza pentru elaborarea măsurilor de reorganizare.

1.8 Cauzele care au determinat starea de insolvență

Pentru a putea fundamenta această reorganizare, trebuie în primul rând identificate cauzele care au dus la starea de insolvență a societății. Acestea pot fi sintetizate după cum urmează:

- contractarea creditului de la ING BANK, necesar achiziționarii unor utilaje și echipamente de înaltă performanță;
- pentru a diminua efortul financiar pe termen scurt societatea a încheiat cu BRD – G.S.G. SA un contract de factoring care s-a derulat în sprijinul relației cu clientul LEROY MERLIN

Romania. Intrucat efortul finanțier la care trebuia să facă fata societății a crescut considerabil din anul 2018, atât pentru achitarea obligațiilor către creditorii bancari cat și pentru onorarea comenziilor către clientii sai, societatea a constatat că nu mai dispune de lichiditatile necesare acoperirii acestor obligații.

- restantele la plată către proprii furnizori fapt ce a condus la îngreunarea pocesului de producție;
- deteriorarea continuă a indicatorilor: rata de îndatorare globală și rata autonomiei financiare globale;
- gradul de utilizare scăzut a capacitaților de producție;
- dificultățile de trezorerie, respectiv decalajele între încasări și plăti ce rezultă din analiza ratelor de lichiditate au avut drept consecință mari întârzieri la plata datoriilor scadente, iar în final starea de insolvență;
- disponibilitățile bănești din sold sunt mici comparativ cu nivelul datoriilor acumulate, indicând clar lipsa de lichidități pentru plată datoriilor acumulate. Volumul scăzut al disponibilităților bănești a condus implicit la posibilități reduse de a face față datoriilor scadente, neachitarea acestora conducând la dificultăți de ordin finanicar, agravând astfel situația financiară a societății debitoare.

Obiectivul fundamental al planului de reorganizare îl constituie menținerea activității firmei și achitarea unei parti a pasivului din tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei, conform art. 161 din Legea 85/2014.

Debitoarea deține resursele materiale, umane, tehnice necesare și beneficiază de cererea de pe piață specifică, premise reale de revenire și revigorare a activității.

Pentru realizarea planului de reorganizare propus, se are în vedere menținerea managementului și personalului actual al firmei, dat fiind experiența și înalta calificare în domeniul acestora, sprijinul acordat și credibilitatea acestora în rândul furnizorilor, clienților și a altor colaboratori. Pe parcursul reorganizării debitorul va fi condus de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

2. Prezentarea generală a SOCIETĂȚII BRAMET.RO SRL

2.1 Înființarea Societății. Date de identificare și statutul juridic al societății

Prezentarea societății

Denumirea societății: BRAMET.RO SRL;

Forma de organizare: societate cu raspundere limitată;

Sediul social: Brasov, str. Calea Feldioarei, nr.22, județul Brasov

Nr. de înregistrare la O.R.C: J08/2475/2008;

Cod de Identificare Fiscală: RO 24475082;

Conturi bancare pe care le deține societatea

Societatea are deschise următoarele conturi bancare:

RO24BTRL00801202861645XX Banca Transilvania

2.2 Obiectul de activitate COD CAEN 2593 - Fabricarea articolelor din fire metalice; fabricarea de lanturi și arcuri

2.3 Structura acționariatului

Capitalul social subscris și vărsat și structura acționarilor la data deschiderii procedurii

Societatea BRAMET.RO SRL a fost înființată în anul 2008. La data deschiderii procedurii, capitalul social era în valoare de 440 lei împărțită în 44 de acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

Structura acționariatului la deschiderea procedurii : Asociat unic BUSUIOC LAURA-FLORENTINA

Administrarea societății este asigurată de asociatul unic BUSUIOC LAURA-FLORENTINA

2.4 Descrierea activității

BRAMET.RO SRL. Are ca obiect de activitate fabricarea articolelor din fire metalice; fabricarea de lanturi si arcuri .

Spațiul în care își desfășoară activitatea firma este situat în Brasov, str. Calea Feldioarei, nr.22, județul Brasov.

Societatea comerciala BRAMET.RO SRL este o persoana juridica romana, infiintata conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale, care are ca principal obiect de activitate conform codului CAEN 2593, Fabricarea articolelor din fire metalice; fabricarea de lanturi si arcuri.

De la data infiintarii si pana in anul 2018 societatea a purtat denumirea BAULINNEX SRL, ulterior acestei date si pana in prezent denumirea fiind cea actuala respectiv BRAMET.RO SRL.

Societatea deruleaza activitate in domeniul confectiilor metalice conform obiectului principal de activitate avand un portofoliu important de clienti printre care se pot aminti retailerii LEROY MERLIN si HORNBACH Romania. Activitatea societatii a inceput in 2012, ca si distribuitor de materiale de constructii in retelele specializate Hornbach, principalele produse fiind constituite din tigla metalica, garduri metalice si de lemn, accesorii pentru acestea. Din anul 2013 s-a inceput colaborarea cu Leroy Merlin fiind livrate catre acesta sisteme de garduri metalice.

Societatea si-a inceput activitatea de productie in anul 2015 cand a achizitionat utilaje pentru producerea de garduri si vopsitorie electrostatica fiind dezvoltate game noi de produse cu care s-a intrat pe pietele din afara tarii: Germania, Austria, Cehia.

Investitiile au continuat si in anii urmatori societatea detinand in acest moment tehnologie performanta pentru vopsitorie electrostatica si pentru productia de panouri de gard. Pentru realizarea investitiilor mai sus amintite societatea a contractat un credit de la ING BANK, fiind achizitionate mai multe utilaje si echipamente. Totodata pentru a diminua efortul financiar pe termen scurt societatea a incheiat cu BRD – G.S.G. SA un contract de factoring care s-a derulat in sprijinul relatiei cu clientul LEROY MERLIN Romania. Instruct efortul financiar la care trebuia sa faca fata societate a crescut considerabil din anul 2018, atat pentru achitarea obligatiilor catre creditorii bancari cat si pentru onorarea comenzilor catre clientii sai, societatea a constatat ca nu mai dispune de lichiditatile necesare acopririi acestor obligatii. La acestea s-au adaugat si restantele la plata catre proprii furnizori fapt ce a condus la ingreunarea procesului de productie.

Constatand ca se afla in stare de insolventa ca urmare a imposibilitatii achitarii tuturor obligatiilor catre terți si dorind a beneficia de protectia legii insolventei, debitoarea in temeiul art. 66 și următoarele din Legea 85/2014, la data de 11.10.2019, a solicitat deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intentia de a propune un plan de redresare a activitatii societatii in baza unui plan de reorganizare.

La data de 16.10.2019, cererea debitoarei a fost admisa de Tribunalul Brasov fiind dispusa deschiderea procedurii generale a insolventei, prin Sentinta Civila nr 1260/SIND, in dosarul 3755/62/2019 fiind desemnat in calitate de administrator judiciar, practicianul in insolventa CENTU SPRL acestuia fiindu-i stabilite atribuțiile prevăzute de art.58 din Legea 85/2014.

2.5 Organizarea și funcționarea societății

2.5.1. Structura de management

Societatea este administrată de un un administrator , respectiv d-na BUSUIOC LAURA-FLORENTINA, domiciliata în Brasov str. Independentei nr. 80, bl.255, sc. B, ap. 7 jud. Brasov, legitimata cu CI seria ZV nr. 263937 eliberată de SPCLEP Brasov la data de 16.05.2019, având CNP 2780423080022.

Numirea și înlocuirea administratorului se face de către adunarea generală. Administratorul poate indeplini mai multe mandate. Durata unui mandat este de 4 (patru) ani, putând fi prelungit de adunarea generală a acționarilor.

Administratorul poate fi salarizat lunar, nivelul salarizării fiind stabilit prin hotărâre a adunării generale a acționarilor.

Administratorul are putere de reprezentare a societății, în toate raporturile cu persoane fizice, juridice, sau autorități administrative sau jurisdicționale.

Administratorul societății este obligat să ceară convocarea adunării generale a acționarilor în conformitate cu prevederile legii.

3. Anliza situației economico-financiare în perioada 2016-2018

3.1 Analiza patrimoniului în perioada 31 decembrie 2016 – 31 decembrie 2018

În analiza situației patrimoniului s-a pornit de la situațiile financiare elaborate în conformitate cu reglementările contabile, valabile pe perioada pe perioada 31.12.2016 – 31.12.2018, întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 cu modificările ulterioare;
- ORDINUL nr. 1802/2014 din 29 Decembrie 2014 pentru aprobată Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate; Pentru a determina cauzele intrării în insolvență a debitoarei, s-a avut în vedere evoluția istorică pornind de la evidențele contabile ale debitoarei pe cei trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență, fără a exclude cercetarea împrejurărilor care au făcut posibilă derularea unor evenimente de natură să contribuie, în mod direct sau indirect, în forme și cu intensități diferite, la apariția stării de insolvență.

În vederea stabilirii cauzelor care au dus la starea de insolvență (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile) s-a efectuat cercetări pe mai multe planuri:

- analiza situației patrimoniale pe baza datelor cuprinse în bilanțul contabil;

- analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere;**

- analiza structurală a bilanțului cu ajutorul ratelor;

- analiza ratelor de structură ale activului bilanțier;

- analiza ratelor de structură ale pasivului bilanțier;

- analiza lichidității:**

- lichiditatea generală,

- lichiditatea redusă,

- analiza echilibrului financiar:**

- fondul de rulment,

- nevoia/necesarul de fond de rulment,

- rezerva netă.

Analiza de ansamblu a situației patrimoniale

Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă analiza de ansamblu a situației patrimoniale în cadrul căreia vom pune în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pe baza informațiilor puse la dispoziție prin situațiile financiare.

În prima fază vom începe cu analiza activului net contabil, având în vedere faptul că gradul de investire al capitalului și puterea sa economică sunt definite de activul societății.

Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității:

Lei

Denumire	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Total active	3.905.765	4.106.904	10.289.628
Total datorii	3.347.095	3.471.785	9.404.135
Activ net contabil	558.670	635.119	885.493

Elementele de natură activelor au o evoluție oscilantă în perioada analizată.

Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și **cuantumul datorilor societății**, determinând modificarea activului net contabil (Activ net contabil = Activ total – Datorii totale).

Datorile înregistrează un trend crescător în intervalul 2016 – 2018, dar în ultimul an de analiză au crescut într-un ritm mai mare, adică cu 170,87% iar activele cu 150,54%, ceea ce rezultă ca activul net contabil a înregistrat o creștere de la 635.119 lei la 31.12.2017 la 885.493 lei la 31.12.2018, o creștere de 39,42%, fata de 13,68% înregistrată în perioada 2016-2017.

Evoluția activului contabil în ultimele trei exerciții financiare anterioare deschiderii procedurii insolvenței este prezentată mai jos, atât structural, ca evoluție a activelor circulante și a activelor imobilizate, cât și pe principale elemente componente:

Denumire	31.12.2016 - lei -	31.12.2017 -lei-	31.12.2018
1. Active imobilizate			
- imobilizari necorporale	0	0	288
- imobilizari corporale	602.494	1.958.592	1.724.528
- imobilizari financiare	9.784	0	0
Total active imobilizate	612.278	1.958.592	1.724.816
2. Active circulante			
- stocuri	1.243.296	1.401.063	1.744.513
- creante	1.471.879	-181.488	5.014.634
- investiții termen scurt	0	0	0
-casa și conturi la bănci	319.865	919.138	1.632.196
Total active circulante	3.035.040	2.138.713	8.391.343
Cheltuieli în avans	265.830	179.712	178.471
Datorii pe termen scurt	3.207.572	3.552.978	7.925.840
Active circulante nete/Datorii curente nete	-2.041	-1.329.892	548.635
TOTAL ACTIVE – DATORII CURENTE	610.237	628.700	2.273.451
Datorii pe termen lung	146.906	88.920	1.483.297
Provizioane		0	0
Venituri înregistrate în avans	95.339	95.339	95.339
Capitaluri proprii			
-capital social	440	440	440
-rezerve din reevaluare	0	0	0
-rezerve	88	88	88
-rezultatul reportat	208.543	403.855	426.621
-rezultatul exercitiului	254.260	135.397	363.005
TOTAL CAPITALURI PROPRII	463.331	539.780	790.154

Este cunoscut faptul că **activele** reprezintă o sursă controlată de întreprindere, ca rezultat al unor evenimente trecute de la care se aşteaptă beneficii economice viitoare.

În funcție de natura lor, se împart în active imobilizate, active circulante și conturi de regularizare.

În perioada analizată, activul societății a avut un trend oscilant, fiind în sumă totală de 610.237 lei la data de 31.12.2016, de 628.700 lei la data de 31.12. 2017 și de 2.273.451 lei la 31.12.2018. Din compoziția activului fac parte:

Imobilizările reprezintă o componentă importantă a activului patrimonial al oricărei societăți, acestea constituie baza materială și financiară necesară desfășurării activității, fiind formate din imobilizări necorporale, corporale și financiare.

Imobilizările necorporale

Imobilizările necorporale, sunt formate din, licențe pentru programe informatiche și active similare neamortizate, valoarea acestora la data de 31.12.2018 este în sumă de 288 lei, iar la 31.12.2016 și 31.12.2017 în sumă de 0 lei.

În categoria imobilizări necorporale debitoarea a inclus în principal programele informatiche (software), achiziționate de la terți și cheltuielile cu obținerea licențelor de funcționare. Produsele software identificate distinct de componente hardware sunt tratate ca active necorporale. Recunoașterea inițială se face la cost de achiziție denumită valoare contabilă. Amortizarea acestora se face conform metodei liniare utilizând duratele de viață ce se încadrează în intervalele prevăzute în „Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe”, aprobat prin H.G 2139/2004, care nu poate depăși o perioadă mai mare de 3 ani. În cazul licențelor care sunt valabile pe 1 an amortizarea se face pe această perioadă.

Imobilizările corporale, sunt formate din bunuri mobile și imobile corporale, achiziționate de la terți sau produse în societate. Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii și sunt deținute pe o perioadă mai mare de un an.

În cazul debitoarei analizate activele imobilizate se compun din imobilizări corporale de tipul mijloacelor de transport, echipamente tehnologice, mobilier, aparatură birotică aflate la dispoziția societății la valoarea rămasă.

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Cheltuielile ulterioare (modernizări, retehnologizări) aferente imobilizărilor corporale deja recunoscute ca active, cresc valoarea acestora numai dacă au ca efect majorarea parametrilor tehnici inițiali și conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

Obținerea de beneficii se poate realiza fie direct prin creșterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Amortizarea cheltuielilor ulterioare care au fost incluse în costul inițial al imobilizărilor se efectuează liniar, începând cu luna următoare recepționării lucrărilor de îmbunătățire, pe durata de utilizare rămasă a respectivei imobilizări, cu excepția lucrărilor de îmbunătățire menite să prelungescă durata de utilizare.

În perioada analizată imobilizările corporale au un trend oscilant.

La data de 31.12.2016, valoarea neamortizată a activelor imobilizate corporale este de 602.494 lei, la data de 31.12.2017 cresc la 1.958.592 lei, iar la 31.12.2018 scad la valoarea de 1.724.528 lei.

Imobilizările financiare au valoarea de 9.784 lei la 31.12.2016 și zero la 31.12.2017 și 31.12.2018.

Activele circulante reprezintă o două componentă importantă în structura activului bilanțier iar prin natura lor pot însemna calea cea mai scurtă spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.

Activele circulante sunt elemente patrimoniale care se utilizează pe o perioadă scurtă în activitatea societății și în general participă la un singur circuit economic, modificându-și în permanență formă.

Activele circulante, prin natura lor, pot însemna modalitatea spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.

Din analiza evoluției valorii activelor circulante se poate constata faptul că acestea au avut un trend oscilant în perioada analizată. Valoarea acestora la data de 31.12.2016 este în sumă de 3.035.040 lei, la data de 31.12.2017 acestea scad ajungând la 2.138.713 lei, la 31.12.2018 acestea cresc la 8.391.343 lei.

Activele circulante ale societății debitoare sunt constituite în ordinea inversă a lichidității din: stocurile, creațele, casa banca și alte valori.

Ponderea cea mai mare din cadrul activelor circulante o **dețin creațele**, acestea au un trend crescător pe perioada analizată. La data de 31.12.2016, valoarea acestora este de 1.471.879 lei, la 31.12.2017 de -181.488 lei, la data de 31.12.2018 soldul acestora ajung la 5.014.634 lei. O altă componentă a activelor circulante o **dețin stocurile**. Acestea au o evoluție crescătoare pe perioada analizată. La data de 31.12.2016, soldul acestora este de 1.243.296 lei la data de 31.12.2017 cresc la 1.401.063 lei, iar la data de 31.12.2018 ajung la 1.744.513 lei.

Banca, casa și alte valori, o altă componentă a activelor circulante, în perioada analizată, înregistrează un trend crescător. La data de 31.12.2016, acestea au o valoare de 319.865 lei, scad la data de 31.12.2017 la suma de 919.138 lei, la 31.12.2018 soldul disponibilităților bănești este 1.632.196 lei.

Disponibilitățile bănești reprezintă o componentă importantă a activelor circulante, cu ajutorul cărora se efectuează multiple operații economice legate de mișcarea capitalului cum sunt: încasările, plățile, transferurile de mijloace bănești între agenții economici, relații cu bugetul de stat, cu bugetul de asigurări sociale, etc.

Conturile de regularizare și asimilate sunt formate din cheltuieli înregistrate în avans. În perioada analizată au trend descrescător fiind în sumă de 265.830 lei la 31.12.2016, în sumă 179.712 lei la 31.12.2017, la 31.12.2018 sunt în sumă de 178.471 lei.

Pasivul bilanțului reflectă din punct de vedere finanțier sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate.

Pasivul societății debitoare se compune din:

- **capitaluri proprii**, respectiv: capital social, rezerve legale, rezerve din reevaluare, alte rezerve, rezultatul exercițiului, rezultatul reportat.
- **datorii totale**, respectiv: datorii sau obligații financiare pe termen mai mare de un an (credite, împrumuturi și datorii asimilate, etc.) și datorii pe termen scurt (furnizori, clienți creditori, obligații salariale și față de buget etc.)

Capitalurile proprii:

În ceea ce privește evoluția capitalurilor proprii, acestea înregistrează o evoluție crescătoare pe parcursul perioadei analizate.

La data de 31.12.2016, acestea înregistrează valoarea de 463.331 lei, la 31.12.2017 valoarea este de 539.780 lei, iar de 31.12.2018 acestea cresc la 790.154 lei.

Capitalul social

Valoarea capitalului social al debitoarei este în sumă de 440 lei la data de 31.12.2016, sumă care se menține pe întreaga perioadă analizată.

Rezervele societății sunt alcătuite din: rezervele legale. Pe toata perioada analizata acestea înregistreaza valoarea de 88 lei.

Rezerve legale

Potrivit OMFP nr.128/16.02.2005 și nr.144/15.02.2005, privind unele reglementări aplicabile agenților economici, cu completările și modificările ulterioare, constituirea rezervelor legale reprezintă sumele calculate prin aplicarea unui procent de 5% asupra profitului contabil anual, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile, altele decât cele din anularea unor provizioane sau a unor cheltuieli pentru care nu s-a acordat deducere și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce rezervele legale vor atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat potrivit prevederilor Legii nr.31/1990.

Rezultatul reportat este pozitiv pe întreaga perioada analizată, fiind de 208.543 lei la 31.12.2016, de 403.855 lei la data de 31.12.2017, de 426.621 lei la 31.12.2018.

Rezultatul exercițiului

Rezultatul exercițiului are o evoluție oscilantă pe întreaga perioadă analizată, societatea debitoare înregistrând profit de 254.260 lei în anul 2016, de 135.397 lei în anul 2017 și de 363.005 lei în anul 2018.

Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung.

Datoriile pe termen mediu și lung ale societății la 31.12.2016 sunt în sumă de 146.906 lei, la data 31.12.2017 acestea sunt în sumă de 88.920 lei, iar la data de 31.12.2018 acestea cresc la 1.483.297 lei., acestea au crescut datorita creditelor contractate de societate în vederea desfasurarii activitatii.

Datoriile curente ale societății la 31.12.2016 sunt în sumă de 3.207.572 lei, la data 31.12.2017 acestea sunt în sumă de 3.552.978 lei, iar la data de 31.12.2018 acestea cresc la 7.925.840 lei.

Conturile de regularizare și asimilate au valoarea de 95.339 pe întreaga perioadă analizată.

3.2. Analiza indicatorilor economico-financiari în bază de Cont de profit și pierdere:

Performanța financiară a unei întreprinderi este măsurată cel mai adesea prin intermediul profiturilor și a elementelor acestora pe care firma le obține pe baza resurselor existente. Informațiile privind performanța unei întreprinderi sunt utile în primul rând evaluării variației potențiale a resurselor economice controlabile în viitor de către aceasta, precum și a previzionării capacitatei firmei de a genera fluxuri de rezerve și nu în ultimul rând aprecierii modului în care aceasta și-a utilizat resursele. Contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape permitând desprinderea unor concluzii legate de nivelul de performanță economică ale activității desfășurata de debitoare.

Punctul de pornire în realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit și pierdere îl reprezintă profitul, iar prin acesta profitabilitatea întreprinderii. Profitabilitatea este de o importanță similară lichidității, deoarece aceasta reprezintă premisa continuării activității.

Prin urmare, analiza evoluției contului de profit și pierdere este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă și complexă a situației debitoarei, precum și pentru a putea definii cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat apariția stării de insolvență a acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere este prezentată în tabelul de mai jos:

-Lei -

Indicatori	31-dec-2016	31-dec-2017	31-dec-2018
Cifra de afaceri	6.986.697	7.441.433	10.027.258
Venituri din exploatare	7.035.830	7.349.522	10.673.251
din care : - Producția vândută	2.439.176	4.900.149	6.505.259

Venituri din vânzarea mărfurilor	4.547.521	2.541.284	3.521.999
Reduceri comerciale acordate	0	0	0
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	49.081	-111.330	645.993
Alte venituri din exploatare	52	19.419	0
Cheftuieli din exploatare	6.667.231	7.065.548	10.185.299
din care: - cheltuieli cu mărfurile	4.124.092	2.187.322	3.164.418
cheltuieli materiale	1.104.345	3.225.959	4.771.524
cheltuieli externe	18.979	81.078	121.049
reduceri comerciale primite	0	0	0
cheltuieli cu personalul	293.955	406.765	409.718
Cheftuieli cu amortizările	107.163	313.246	347.088
ajustări active circulante	2	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	907.770	776.305	1.327.244
Rezultatul din exploatare- profit (pierdere)	368.599	283.974	487.952
Venituri financiare	32.220	2.758	4.800
Cheltuieli financiare	92.684	114.317	53.025
Rezultatul finanțiar- profit (pierdere)	-60.464	-111.559	-48.225
Venituri totale	7.068.050	7.352.280	10.678.051
Cheltuieli totale	6.759.915	7.179.865	10.238.324
Rezultatul brut - profit (pierdere)	308.135	172.415	439.727
Impozit pe profit/venit	53.875	37.018	76.722
Rezultatul net al exercițiului - profit (piedere)	254.260	135.397	363.005

Facem în continuare o analiză a cifrei de afaceri, prin prisma categoriilor de venituri pe care le încorporează sau pe care le conține:

Cifra de afaceri este compusă, din: venituri din producția vândută și din venituri din vânzarea mărfurilor.

Cifra de afaceri, fiind un indicator de volum, evidențiază dimensiunea volumului de afaceri realizate de o societate comercială în relațiile sale cu diferiți parteneri de afaceri. Aceasta reflectă atât mărimea laturii comerciale a unei firme (prin mărimea și numărul partenerilor către care efectuează vânzări), cât și volumul activității desfășurate (prin mărimea vânzărilor efectuate către partenerii săi).

Cifra de afaceri netă, ca indicator al dimensiunii afacerii, cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoarea adăugată precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

În ceea ce privește evoluția cifrei de afaceri pe perioada analizată, subliniem faptul că aceasta înregistrează, pe parcursul perioadei analizate, o evoluție crescătoare. În anul 2016 cifra de afaceri înregistrată de societate era de 6.986.697 lei, în anul 2017 creste la 7.441.433 lei, iar în anul 2018 aceasta ajunge la 10.027.258 lei.

Activitatea din exploatare

Prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere, indiferent de specificul activității entității economice analizată.

În analiză se iau în considerare veniturile din exploatarea activității și în contrapartidă, cheltuielile materiale și cele privind utilitățile, cheltuielile privind personalul (inclusiv taxele

afferente), cheltuielile privind prestațiile externe, cheltuielile privind taxele și impozitele datorate, alte cheltuieli de exploatare.

Veniturile din exploatare sunt formate în principal din, venituri din producția vândută, venituri din vânzarea mărfurilor, venituri aferente costului productiei in curs de executie și alte venituri din exploatare.

Veniturile din exploatare în perioada analizată au un trend crescător, în anul 2016 sunt în sumă de 7.035.830 lei, în anul 2017 acestea sunt în sumă de 7.349.522 lei, iar în anul 2018 acesta ajung la suma de 10.673.251 lei.

Venituri aferente costului productiei in curs de executie, o alta componentă a veniturilor de exploatare au un trend oscilant, fiind in suma de 49.081 lei la 31.12.2016, suma negativa de - 111.330 lei la 31.12.2017 si se observă o creștere semnificativa de 645.993 lei la 31.12.2018.

Alte venituri din exploatare o altă componentă a veniturilor de exploatare are un trend crescător, fiind în sumă de 52 lei în anul 2016, în sumă de 19.419 lei în anul 2017 și în sumă de 0 lei în anul 2018.

Cheltuielile de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt considerate ca fiind operațiile care apar în legătură cu desfășurarea activității principale care se identifică cu obiectul de activitate al unei întreprinderi, operațiuni care sunt considerate curente sau obișnuite. La modul general, în categoria cheltuielilor de exploatare sunt înregistrate:

- cheltuielile privind stocurile;
- cheltuielile cu servicii executate de terți;
- cheltuielile cu personalul;
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate;
- alte cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile sunt definite drept diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor care se concretizează în reduceri ale capitalului propriu, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

Recunoașterea cheltuielilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii datoriilor sau a reducerii activelor (de exemplu, drepturile salariale angajate sau amortizarea mijloacelor fixe).

Cheltuielile din activitatea de exploatare înregistrate de debitoarea, conform situațiilor financiare întocmite pentru exercițiile financiare 2016-2018, au un trend crescător și se prezintă astfel: la data de 31.12.2016, sunt în sumă totală de 6.667.231 lei, la data de 31.12.2017 nivelul cheltuielilor din exploatare sunt în sumă de 7.065.548 lei, iar la 31.12.2018 ajung la suma de 10.185.299 lei.

Ponderea cea mai mare în totalul cheltuielilor de exploatare este deținută de cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu amortizarea, cheltuielile cu mărfurile, alte cheltuieli de exploatare și cheltuielile materiale.

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția oscilanta a acestuia. Astfel, se observă că în anul 2016 rezultatul din exploatare este în sumă de 368.599 lei, în anul 2017 în sumă de 283.974 lei și de 487.952 lei în anul 2018.

În ceea ce privește **activitatea financiară** a entității, aceasta se compune din valoarea veniturilor din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi, și din cheltuielile formate din cheltuieli din diferențele de curs valutar.

În ceea ce privește **activitatea financiară**, în perioada analizată societatea înregistrează pierdere pe toata perioada analizată. Valoarea pierderii este de 60.464 lei în 2016, în anul 2017 în sumă de 111.559 lei, iar în anul 2018 de -48.225 lei.

Rezultatul net al exercițiului are o evoluție pozitivă pe întreaga perioadă analizată fiind de - 254.260 lei în anul 2016, de 135.397 lei în anul 2017 și a crescut la 363.005 lei în anul 2018.

Analiza indicatorilor economico-financiari în baza balanței de verificare întocmită la data de 31.10.2019:

În ceea ce urmează ne propunem prezentarea situației patrimoniale a societății debitoare analizate, la data intrării în procedura de insolvență, pe baza situațiilor financiare furnizate de către acesta.

În baza balanței de verificare la data de **31.10.2019** am elaborat bilanțul prescurtat (anexa nr.1) din care rezultă următoarele:

Activul total al societății este în sumă de **6.118.041 lei**, din care:

Active imobilizate în valoare de **2.101.556 lei** la valoarea rămasă se compun din: imobilizări necorporale în valoare de 48 lei, imobilizări corporale în valoare de 2.091.724 lei din care mijloace de transport, echipamente tehnologice, masini, utilaje 2.078.763 lei, mobilier, apărătura birotică, alte active corporale 12.961 lei.

Activele circulante sunt în sumă totală de **3.838.830 lei** din care: stocuri în sumă de 1.932.343 lei; clienții și conturi asimilate în sumă de -54.850 lei; alte creațe sociale în valoare de -13.422 lei; TVA de recuperate, TVA neexigibil în valoare de 75.284 lei, alte creațe 1.846.784, conturi la bănci în sumă de 51.341 lei; casa în lei în sumă de 1.353 lei;

Pasivul total al societății debitoare este în sumă de **6.118.041 lei**, și se compune din: **capitaluri proprii** în sumă de 153.668 lei cu următoarea structură: capital social în sumă de 440 lei, rezerve legale de 88 lei, rezultatul reportat de 546.994 lei, rezultatul exercițiului de -393.854 lei; **datorii** (furnizori, obligații salariale și față de buget, datorii față de acționari, etc), în sumă de 5.869.034 lei: din care datorii către furnizori 4.439.647 lei și credite pe termen lung în valoare de 1.204.521 lei.

Veniturile realizate în primele zece luni din anul 2019 sunt în valoare de 8.587.580 lei, cheltuielile aferente în sumă totală de 8.954.649 lei, rezultatul brut al exercițiului fiind pierdere în valoare de 393.854 lei. Este de menționat faptul că din totalul veniturilor, 3.369.914 lei reprezintă venituri din productia vânduta și 5.092.932 lei venituri din vânzări de mărfuri.

Totalul cheltuielilor conțin amortizarea în valoare de 335.034 lei astfel ca rezultatul din exploatare aferent activității este o pierdere în valoare de 58.820 lei fără amortizare. Așa cum rezultă din analiza contractelor în derulare în ultimele luni societatea a reusit să semneze contracte noi cu clientii, astfel încât veniturile vor acoperi cheltuielile, societatea putând desfășura activitatea cu profit.

Analizând informațiile furnizate de balanța de verificare întocmită de societatea debitoare pentru data de **31.10.2019**, din punctul de vedere al contului de profit și pierdere rezultatul net al perioadei este pierdere în sumă de 393.854 lei.

Tot din situația prezentată se poate desprinde că valoarea capitalurilor proprii este pozitivă fiind în sumă de 153.668 lei, în condițiile în care datoriile totale ale societății în sumă de 5.869.034 lei fiind acoperite de valoarea activului care este în sumă de 6.118.041 lei.

3.3. Analiza structurală a bilanțului cu ajutorul ratelor:

În vederea analizării gradului de degradare financiară a activității, ca expresie a faptului că societatea nu poate să-și acopere din activele lichide datoriile eligibile, pasivul pe termen scurt fiind superior activului pe termen scurt, s-a apelat, în paragrafele următoare, la analiza structurală a activelor și pasivelor pe termen scurt (pentru a evidenția ponderea disponibilităților bănești și a datoriilor pe termen scurt), analiza lichidității și solvabilității societății (pentru a evidenția dacă elementele de activ sunt suficiente pentru acoperirea datoriilor societății), analiza vitezei de rotație a creațelor și datoriilor pe termen scurt (pentru a urmări ce relație există între

durata de încasare și de plată a datorilor), analiza echilibrului finanțier (pentru a urmări dacă regulile echilibrului finanțier sunt respectate – mijloacele economice permanente să fie acoperite din resurse permanente, iar mijloacele financiare temporare să fie acoperite din resurse temporare), etc.

Analiza activului bilanțier cu ajutorul ratelor de structură:

Pornind de la analiza de ansamblu a situației patrimoniale, pentru o analiză mai detaliată a structurii activului, vom recurge la analiza acestuia pe baza ratelor de structură, care vizează următoarele aspecte:

- stabilirea și evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale;
- evidențierea principalelor mutații calitative în situația mijloacelor și a surselor generate de schimbările interne și de interacțiunea cu mediul economico-social;
- aprecierea stării patrimoniale și financiare;
- fundamentarea politicii și strategiei firmei.

Aceste rate se determină fie ca ponderi ale grupelor de activ în totalul activului bilanțier, fie ca ponderi ale diferitelor elemente în cadrul fiecărei grupe și se structurează în:

- Rata generală a imobilizărilor care se descompune în:

- Rata imobilizărilor necorporale
- Rata imobilizărilor corporale
- Rata imobilizărilor financiare
- Rata generală a activelor circulante detaliată pe trei nivele și anume:

- Rata stocurilor ,
- Rata creanțelor ,
- Rata disponibilitatilor banesti
- Rata cheltuielilor în avans

Denumire indicator	31-dec-2016	31-dec-2017	31-dec-2018
Rata generală a imobilizărilor	15,67	47,69	16,76
- Rata imobilizărilor necorporale	0,00	0,00	0,00
- Rata imobilizărilor corporale	15,42	47,69	16,76
- Rata imobilizărilor financiare	0,25	0,00	0,00
Rata generală a activelor circulante	77,71	52,07	81,55
Rata stocurilor	34,47	35,95	16,95
Rata creanțelor	35,52	-10,64	48,52
Rata disponibilitatilor banesti	10,53	46,92	19,48
Rata cheltuielilor în avans	6,80	4,37	1,73

Rata activelor imobilizate reflectă ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent în patrimoniu și măsoară gradul de investire a capitalului. Această rată înregistrează o evoluție oscilantă în perioada 2016-2018.

Rata activelor circulante pune în evidență dimensiunea propriu-zisă a afacerii derulate de întreprindere în decursul exercițiului finanțier. Această rată diferă de la o ramură la alta și de la un sector la altul. Evoluția acestei rate este una oscilantă în perioada 2016-2017 datorită creșterii în primul rând a creanțelor.

Rata trezoreriei este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor. Literatura de specialitate apreciază faptul că intervalul de siguranță al ratei trezoreriei în totalul activelor circulante este de 3% - 6%. Putem observa astfel, că pe întreaga perioadă analizată rata trezoreriei este inferioară intervalului de siguranță.

Totuși, analiza ratei trezoreriei trebuie făcută cu unele rezerve deoarece informațiile furnizate de acest indicator sunt extrem de fragile, necesitând o interpretare nuanțată de la un caz la altul. Însăși mărimea (nivelul) disponibilităților poate avea o dublă semnificație. Astfel, o valoare ridicată a disponibilităților poate reflecta o situație favorabilă în termeni de echilibru finanțier, dar poate fi semnul definerii unor resurse inefficient utilizate, al unor resurse neproductive. De asemenea, disponibilitățile pot înregistra variații de mare amplitudine în intervale de timp foarte scurte: în câteva zile încasările pot să crească foarte mult datorită unor intrări importante de fonduri sau, dimpotrivă, pot să scadă ca urmare a unor plăți mari concentrate pe un termen scurt (salarii, investiții). În consecință, analiza ratei trezoreriei la un moment dat, poate să fie nesemnificativă pentru analiza finanțieră a entității. Pentru relevanța analizei, trebuie urmărită evoluția acestei rate pe un interval mai îndelungat de timp.

3.4. Analiza ratelor de rotație

Denumire indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Cifra de afaceri/Activ total	1,79	1,81	0,97
Cifra de afaceri/Active imobilizate	11,41	3,80	5,81
Cifra de afaceri/Active circulante	2,30	3,48	1,20

1. Rotația activului (Cifra de afaceri/Activ total)

Acest indicator reflectă situația generală a gestionării tuturor bunurilor reale aflate în patrimoniul firmei și se apreciază pe baza vitezei de rotație, calculată ca număr de rotații sau ca durată în zile a unei rotații.

Viteza de rotație apreciată ca număr de rotații se calculează ca raport dintre cifra de afaceri și activul total. Se consideră că valoarea de referință acceptabilă este de două rotații, deasupra acestui nivel considerându-se o gestionare eficientă a activelor.

Pe perioada analizată, se observă că indicatorul înregistrează valori oscilante. Dar pe întreaga perioadă analizată se poate trage concluzia unei gestionări inefficiente a activelor, acest indicator este sub limita minimă considerată acceptabilă.

Viteza de rotație a activului total, apreciată ca durată în zile a unui număr de rotații se calculează ca raport între activul total și cifra de afaceri, înmulțit cu 365 de zile. Se consideră că gestiunea activului total este bună dacă aceasta se realizează sub 180 zile.

GESTIUNEA FINANCIARĂ A ACTIVULUI TOTAL	31.12.16	31.12.17	31.12.18
Total activ	3.905.765	4.106.904	10.289.628
Cifra de afaceri	6.986.697	7.441.433	10.027.258
Număr de zile	204,05	201,44	374,55

În această situație se observă că rotația activului este nesatisfătoare. Se poate observa că numărul de zile este oscilantă în perioada de analizată, dar mult peste limita de 180 de zile. Acest lucru se datorează creșteri cifrei de afaceri într-un rit mult mai mic decât creșterea activelor.

Exprimarea în număr de zile, reflectă faptul că acest indicator înregistrează valori peste nivelul considerat satisfăcător, deci gestionarea activului total este nesatisfătoare.

2. Rotația activelor imobilizate (Cifra de afaceri/Active imobilizate): numărul de rotații este oscilantă în perioada analizată ca urmare a creșterii activelor imobilizate într-un ritm superior cifrei de afaceri în ultimul an de analiză.

3. Rotația activelor circulante (Cifra de afaceri/Active circulante): numărul de rotații are o evoluție oscilantă pe întreaga perioadă analizată ca urmare a evoluției activelor circulante.

Analiza ratelor de structură ale pasivului bilanțier: rata solvabilității patrimoniale și rata de îndatorare globală;

Pentru analiza ratelor de structură ale pasivului bilanțier sunt redată mai jos informațiile necesare pentru rata solvabilității patrimoniale și rata de îndatorare globală.

Solvabilitatea patrimonială exprimă gradul în care fiecare societate asigură cu capital propriu acoperirea datoriilor pe termen scurt, mediu și lung.

Scăderea valorii acestui indicator semnifică scăderea capacitatei de autofinanțare.

Solvabilitatea poate fi apreciată pozitiv dacă coeficientul este peste 0,5 (limita considerată minimă este 0,3).

Denumire indicator/An	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Capital propriu	403.331,00	539.780,00	790.154,00
Total pasiv	3.905.765,00	4.106.904,00	10.289.628,00
Solvabilitatea patrimonială	0,10	0,13	0,08
Capital propriu/ Total pasiv			

Din analiza indicatorului se poate constata că în primii doi ani de analiză valoarea indicatorului este peste limita considerată minimă, iar pe ultimul an de analizată valoarea indicatorului este sub valoarea considerată minimă.

Rata îndatorării globale măsoară ponderea datoriilor totale ale societății în total pasiv.

Se calculează prin raportarea datoriilor totale față de terți (indiferent de natura lor) la total pasiv.

Aceasta arată cât din total pasiv reprezintă datoriile totale, diferența care rămâne reprezentând partea de capitaluri proprii ale entității, fiind complementara ratei de solvabilitate patrimonială, ceea ce presupune că o valoare recomandabilă ar fi de maxim 2/3, deci nu mai mare de 0,66. Astfel: o creștere a ratei de îndatorare globale afectează rata autonomiei financiare globale în sensul descreșterii acesteia și invers, o descreștere a ratei de îndatorare globală implică o creștere a solvabilității patrimoniale.

Denumire indicator/An	31-dec-2016	31-dec-2017	31-dec-2018
Datori totale	3.347.095	3.471.785	9.404.135
Total pasiv	3.905.765	4.106.904	10.289.628
Gradul de îndatorare total datorii/ Total pasiv	0,86	0,84	0,91

În perioada analizată gradul de îndatorare are un trend descrescător în primii 2 ani de analiză dar peste limita maximă, și mult peste limita maxim admisibilă în ultimul an din perioada de analiză.

- analiza lichidității - acest indicator se poate calcula în două moduri:

- lichiditatea generală,
- lichiditatea redusă.

Lichiditatea patrimonială sau generală = active circulante/datorii curente;

Lichiditatea redusă = disponibilități + debitori/Pasive curente.

- Lei -

Denumire indicator/An	31-dec-2016	31-dec-2017	31-dec-2018
Active circulante	3.035.040	2.138.713	8.391.343
Datorii curente	3.207.572	3.552.978	7.925.840
Lichiditatea patrimonială	0,94	0,60	1,06
Creanțe	1.471.879	-181.488	5.014.634
Disponibilități	319.865	919.138	1.632.196
Total creanțe +disponibilități	1.791.744	737.650	6.646.830
Pasive circulante	3.207.572	3.552.978	7.925.840
Lichiditatea imediata	0,56	0,21	0,84

Lichiditatea patrimonială sau generală - acest raport indică capacitatea firmei de a satisface angajamentul pe termen scurt. În general acest indicator este favorabil când raportul este mai mare decât 1. Cu cât coeficientul este mai ridicat cu atât lichiditatea patrimonială este mai mare. Când acest coeficient este peste 1 agentul economic are o activitate bună, deoarece activele circulante depășesc datoriile pe termen scurt, situație inexistentă în analiză. Pe toata perioada analizată coeficientul este subunitar societatea se află într-o situație nesatisfăcătoare, întrucât aceasta a imobilizat o parte din fondurile provenite din creanțele pe termen scurt în finanțarea activelor fixe.

Lipsa de lichiditate se reflectă prin plăți restante față de furnizori, bugetul consolidat al statului și bugetele locale.

Lichiditatea redusă reflectă capacitatea agentului economic de a-și acoperi imediat datoriile. Acest indicator este influențat de calitatea debitorilor și este favorabil când raportul este peste 0,6.

Rata lichidității reduse și capacitate de plată, reflectă capacitatea firmei de a achita datoriile exigibile imediat, pe baza disponibilităților bănești și a creanțelor.

În cazul de față ambi indicatori sunt peste limita considerată favorabilă exceptând ultimul an de analiză.

Indicele lichiditatii arata ca, debitoarea a avut în întreaga perioada analizată o capacitate scăzuta de a-și onora obligațiile pe termen scurt prin transformarea activelor circulante în lichidatii , fapt ce a și determinat deschiderea procedurii insolvenței.

Calculul și analiza echilibrului financiar

- fondul de rulment,
- nevoia/necesarul de fond de rulment,
- rezerva netă.

Într-o determinare financiară, echilibrul financiar exprimă egalitatea dintre sursele financiare și mijloacele economice necesare desfășurării activității de exploatare și comerciale pe termen lung și pe termen scurt, fiind condiția de bază pentru derularea unei activități profitabile și pentru maximizarea valorii întreprinderii și a averii acționarilor.

Denumire indicator/An	31-dec-2016	31-dec-2017	31-dec-2018
Fond de rulment FR	-172.532	-1.414.265	465.503
Nevoia de fond de rulment NRF	941.430	-410.460	-988.222
Trezoreria netă TN	768.898	-1.003.805	-522.719

(FR) Fondul de rulment reprezintă diferența între capitalurile permanente și activele imobilizate, sau diferența între activele circulante și datoriile pe termen scurt.

Abordată prin prisma părții de sus a bilanțului FR arată surplusul ce rezultă în urma finanțării mijloacelor de producție necesare activității din capitalurile proprii și cele împrumutate pe termen lung. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment (NFR).

Abordată prin prisma părții de jos a bilanțului FR furnizează un element important de apreciere a condițiilor de echilibru financiar.

În cazul de față, fondul de rulment este negativ în primii 2 ani din perioada de analizată. Acest lucru se întâmplă ca urmare a faptului că activele imobilizate sunt net superioare capitalurilor permanente, ceea ce ne indică o stare de dezechilibru financiar, respectiv faptul că debitoarea și-a finanțat activele imobilizate din pasive curente. În acest caz agentul economic are nevoie de pasive curente nu numai pentru finanțarea activelor circulante ci și a activelor imobilizate. Un fond de rulment pozitiv se apreciază ca fiind marja de securitate financiară a societății, adică surplusul de surse permanente, degajate de ciclul de finanțare a investițiilor care poate fi utilizat pentru finanțarea alocării ciclice (stocuri +creanțe). Valoarea pozitivă a fondului de rulment reflectă capacitatea de finanțare a activelor circulante din capitalul permanent.

În anul 2018 fondul de rulment este pozitiv.

(NFR) Necessarul de fond de rulment reprezintă diferența între elemente de activ (stocuri +creanțe +active de regularizare) și datoriile pe termen scurt (exclusiv creditele bancare pe termen scurt)+ pasive de regularizare. Acest indicator arată mărimea capitalurilor de care trebuie să dispună entitatea pentru a finanța stocurile și decalajele temporare dintre plata cumpărărilor (furnizorilor) și încasarea vânzărilor (clientilor).

În anul 2016 valoarea NFR este pozitiva, ceea ce semnifică un surplus de nevoi temporare în raport cu sursele temporare posibile de mobilizat. Această situație poate fi considerată ca fiind normală dacă este rezultatul dezvoltării activității economice concretizată prin creșterea cifrei de afaceri, care determină creșterea nevoii de finanțate.

În anii 2017 și 2018 valoarea NFR este negativă, ceea ce semnifică un surplus de sursele temporare în raport cu nevoile corespunzătoare de capitaluri circulante.

(TN) Trezoreria netă este analiza echilibrului financiar curent, când se compară o mărime relativ constantă (fondul de rulment) cu o mărime fluctuantă (necessarul de fond de rulment). În cazul de față în anul 2016, trezoreria pozitivă (TN) s-a obținut prin înregistrarea unui FR mai mare decât NFR ce conduce la un echilibru financiar, concretizat în disponibilități bănești în conturi și casă, cu toate că trezoreria este redusă pe întreaga perioadă.

Ecuatia financiară a bilanțului, rezultat al abordării financiare, evidențiază faptul că echilibrul financiar al societății, respectiv relația de egalitate valorică stabilită între utilizarea sau alocarea resurselor și originea lor (resursele ca atare), este legată de deciziile managementului societății pe termen scurt și mediu (ce vizează gestiunea stocurilor, politica de credit comercial față de clienti, relațiile cu furnizorii, etc), cât și pe termen lung (investițiile și mijloacele de finanțare durabile).

Metodele de analiza a riscului de faliment prezentate anterior permit exclusiv evaluarea performanțelor anterioare ale agentului economic, informațiile referitoare la evoluția ulterioară a acestuia fiind relativ reduse. De aceea s-a făcut simțita nevoia de a se obține date precise referitoare la evoluția viitoare a riscului de faliment al agentului economic analizat.

Această nevoie s-a concretizat în elaborarea unei metode de predicție a riscului de faliment numită metoda scorurilor, care a cunoscut o importantă dezvoltare datorită utilizării unor metode statistice de analiză a situației financiare, pornind de la un ansamblu de rate, metodă în cadrul căreia am analizat indicatorii bilanțieri ai debitoarei utilizând Modelul Altman.

Modelul „Z” de predicție a falimentului firmelor a apărut în S.U.A. în anul 1968 fiind dezvoltat ulterior, în anul 1977, de profesorul Altman. Cu ajutorul acestui model Altman a reușit să prevadă aproximativ 75 % din falimentele unor firme cu aproximativ doi ani înainte de producerea acestora¹.

1 Bătrâncea, Maria și Bătrâncea, L.M., *Analiza financiară a întreprinderii*, Ed. Risoprint, Cluj-Napoca, 2005, p. 255;

2 Altman, Edward I., op. Cit. P.186;

Coefficienții variabilelor selectate au fost stabiliți în urma analizei stării economice și financiare a unui eșantion de 66 de firme, dintre care 33 de companii cu probleme financiare, respectiv 33 de întreprinderi sănătoase, fiecarei întreprinderi falimentare corespunzându-i (ca dimensiune, ramură, etc.) o firmă sănătoasă.

Ecuția originală a scorului „Z” este următoarea²:

*

1 Bătrâncea, Maria și Bătrâncea, L.M., *Analiza financiară a întreprinderii*, Ed. Risoprint, Cluj-Napoca, 2005, p. 255;

2 Altman, Edward I., op. Cit. P.186;

3 Altman, Edward I., op. Cit. P.186-187;

$$Z = 0,012X1 + 0,014X2 + 0,033X3 + 0,006X4 + 0,999X5$$

Modelul „Z”, dezvoltat ulterior, se prezintă astfel:

$$Z = 1,2X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 0,999X5$$

Indicatorii financiari³ utilizati sunt următorii:

- X1= Capital Circulant / Active totale, este o măsură a flexibilității financiare, cu cât este mai mare, cu atât capitalul este mai bine folosit . În mod obișnuit, dacă o firmă prezintă pierderi consistente, va avea fondul de rulment descrescător față de activele totale.
- X2= profit reinvestit/Active totale , reprezintă rata autofinanțării activelor totale. Profitul reinvestit reprezintă suma totală a profiturilor reinvestite pe durată întreagă a vieții firmei. Astfel, vârsta firmei este implicit luată în considerare în această rată. De exemplu o firmă Tânără va avea o valoare scăzută la această rată, deoarece nu a avut timp să cumuleze profituri. S-ar putea argumenta că firmele tinere sunt dezavantajate de această metodă, pentru că probabilitatea ca ele să fie clasificate ca falimentare este mai mare decât a firmelor mai în vîrstă. Însă Altman consideră că acest lucru se adeverește în practică, incidența falimentelor fiind mult mai mare în primii cinci ani ai funcționării firmelor.
- X3= Profitul înainte de plata dobânzilor și a impozitelor/Active totale, unde Profitul înainte de plata dobânzilor și a impozitelor = rezultatul brut al exercițiului + cheltuielile cu dobânzile bancare. Această rată reprezintă măsura rentabilității resurselor avansate. Este considerată corespunzătoare studiilor privind eșecurile firmelor pentru că, într-un final, existența firmei se bazează pe capacitatea activelor de a produce câștig.
- X4= valoarea de piata a capitalului/imprumuturi pe termen mediu și lung, exprimă măsura în care datoriile firmei sunt acoperite de valoarea de piață a capitalului social. Arată cât poate scădea valoarea activelor firmei fără ca datoriile să depășească valoarea reală a activelor și firma să devină insolventă.
- X5=cifra de afaceri/ active totale, indică măsura în care activele contribuie la obținerea veniturilor, adică intensitatea utilizării activelor. Această rată este foarte importantă deoarece, utilizată individual, este cea mai puțin semnificativă. Însă, datorită relației

sale unice cu celelalte variabile din model, aceasta se află pe locul al doilea în ceea ce privește contribuția sa la capacitatea globală de discriminare a modelului.

Firmele studiate au fost analizate și clasificate după valoarea scorului Z, ierarhizarea lor făcându-se astfel:

$Z > 2,99$ - situație favorabilă, firma nu este amenințată de faliment;

$1,8 > Z > 2,99$ - firma are dificultăți financiare, dar își poate redresa activitatea în măsura în care adoptă o strategie corespunzătoare;

$Z < 1,8$ - falimentul firmei este iminent.

Indicatori	2016	2017	2018
X1= Capital circulant/ Active totale	0,78	0,52	0,82
X2= profit reinvestit/Active totale	0,12	0,13	0,08
X3= Profitul înainte de plata dobânzilor și a impozitelor/Active totale	0,09	0,06	0,05
X4= valoarea de piata a capitalului/imprumuturi pe termen mediu si lung	3,15	6,07	0,53
X5=cifra de afaceri/ active totale	1,79	1,81	0,97
Total	5,93	8,59	2,45
Punctajul Z	5,09	6,45	2.55

În urma efectuării analizei situației economico - financiare a debitoarei (pe perioada 2016-2018) potrivit metodelor prezentate mai sus, suntem în măsură să stabilim următoarele concluzii:

- pe toată perioada analizată, activitatea debitoarei s-a desfășurat cu profit;

Conform modelului Z în primii doi ani din perioada analizată valoarea indicatorului arată o situație favorabilă, firma nu este amenințată de faliment. În anul 2018 valoarea indicatorului este mult de 2,55 ceea ce indică că firma are dificultăți financiare, dar își poate redresa activitatea în măsura în care adoptă o strategie corespunzătoare.

4. Necesitatea reorganizării

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției creditorilor societății și instanței, cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului, sunt:

- E. Asigurarea unor surse de venit din:
- d) Desfasurarea activitatii curente la un nivel cat mai eficient versus costuri de utilizare avand in vedere solicitările si activitatea in domeniul comertului cu produse diverse;
- e) Mentinerea contractelor existente in present concomitant cu extinderea portofoliului de clienti;
- f) Aporul personal al asociatilor la mentinerea activitatii societatii prin creditarea acestora, daca situatia o va impune.
- F. Echilibrarea activului cu pasivul prin asigurarea unui flux de numerar pozitiv.
- G. Distribuirile catre creditori
- H. Masuri de eficientizare a activitatii curente
- b) Negociere, in vederea semnării de noi contracte cu marile lanturi de magazine.

Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin reorganizarea activitatii sunt accentuate cu cat mai mult in actualul context economic caracterizat printr-o acuta criza de lichiditati. Pe de alta parte, continuarea activitatii va duce la obtinerea de surse suplimentare de venit, care vor fi angrenate atat in acoperirea masei credale cat si a datoriilor curente ale societatii.

4.1. Aspecte economice

In plan economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite societatii aflate intr-o stare precara din punct de vedere financiar, sa se redreseze si sa-și reia activitatea comercială. În acest sens, reorganizarea reprezintă un ansamblu de operații care urmăresc tratarea și remedierea stării financiare dezechilibrate a debitorului, în vederea salvării afacerii și a redresării activității acestuia.

În cazul deschiderii procedurii falimentului, societatea se va dizolva prin hotărârea judecătorului sindic, aceasta fiind radiată obligatoriu din evidențele Registrului Comerțului, precum și din evidențele altor instituții, la închiderea procedurii.

Din analizele realizate prin prezentul plan, în capitolul 3, a rezultat o situație financiară și economică dificilă a debitoarei în insolvență, la data deschiderii procedurii, care a fost parțial redresata, în perioada de observație, prin profitul înregistrat, datorita continuarii activității.

Ca atare, singura variantă posibilă pentru relansarea rapidă a activităților comerciale din obiectul de activitate a debitoarei o reprezintă încheierea de noi contracte cu marile magazine de profil și reorganizarea activității pe baza unui plan de reorganizare în procedura de insolvență.

În schimb, procedura reorganizării judiciare permite societății aflate în dificultăți financiare să-și continue activitatea, să se redreseze și să se reintegreze în circuitul economic.

Planul de reorganizare propus indica perspectivele de redresare, în raport cu posibilitățile de finanțare previzionate și specificul activității debitorului, precum și cu cererea pieței față de oferta debitorului.

Implementarea planului de reorganizare presupune îndeplinirea unor masuri de restructurare, reorganizare structurală și organizatorică, cât și respectarea programului de plată a creanțelor, în mod integral.

Din cele precizate mai sus, este evident că intrarea în faliment ar avea consecințe nefaste pentru toți participanții la procedură și salariați, după cum aplicarea planului de reorganizare ar da o șansă tuturor de a-și încasa creanțele, integral societatea rămânând un contribuabil la bugetul de stat și partener de afaceri al altor comercianți.

Reorganizarea Societății BRAMET.RO SRL înseamnă din punct de vedere economic, cel puțin pe durata reorganizării:

- menținerea unui important contribuabil la bugetul local și de stat;
- păstrarea de locuri de muncă;
- rulaj prin bănci;
- continuarea colaborării comerciale cu furnizorii tradiționali, atât cei din străinătate, cât și din țară în interes economic reciproc;
- relaționare mai departe cu clienții, generarea de lichiditați prin încasarea acestora.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea societății BRAMET.RO SRL înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul menținerii

activității existente și diversificarea acestuia, a creșterii competitivității pe piață, a scăderii cheltuielilor de producție și a creșterii gradului de utilizare a activelor.

Planul de reorganizare constituie o strategie realistă de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale toate menite să transforme societatea din una aflată în dificultate într-un competitor viabil, generator de plus valoare și beneficii.

4.2 Aspecte sociale

Reorganizarea societății își manifestă efectele sociale prin păstrarea unor locuri de muncă de către salariații existenți în cadrul societății. În măsura în care societatea își va acoperi creațele conform prezentului plan, aceasta își va putea continua activitatea comercială (nefiind obligatorie radierea acesteia din Registrul Comerțului), o parte din angajații acesteia având un loc de muncă asigurat.

Totodată, în situația în care activitatea societății se va relansa, aceasta va putea impune noi angajări, aspect care va avea impact și asupra pieței muncii.

Prezentul plan de reorganizare este gândit în sensul menținerii/creșterii numărului de salariați existenți, care au un rol important în procesul de activitate, întrucât societatea urmărește ca - în urma continuării activității sale - să obțină cash flow pozitiv care să fie destinat plății cheltuielilor acumulate în procedură și acoperirea a în parte a pasivului societății.

Prin raportarea la procedura reorganizării judiciare, procedura falimentului societății ar avea consecințe nefavorabile pentru salariații actuali ai societății. Ipoteza falimentului ar presupune încetarea activității curente și desfășurarea operațiunilor specifice lichidării patrimoniului, aceștia urmând să-și piardă actualele locuri de muncă. Prin raportare la acest aspect, procedura reorganizării societății este de preferat din punct de vedere social derulării unei proceduri de faliment.

4.3 Avantajele reorganizării

4.3.1. Premisele reorganizării societății BRAMET.RO SRL

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea societății BRAMET.RO SRL sunt următoarele:

- baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfăsoare activitatea; - continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- existența unui management cu experiență și atașat față de valorile companiei;
- experiența acumulată în decurs de 13 de ani;
- capacitatea acesteia de a menține și a activitate generatoare de lichidități;

Reorganizarea Societății BRAMET.RO SRL înseamnă menținerea în activitatea economică a acesteia, iar efectele benefice sunt:

- menținerea unui contribuabil la bugetul local și de stat și achitarea arieratelor;
- păstrarea de locuri de muncă;
- continuarea colaborării comerciale cu clienții și furnizorii tradiționali dar și externi, în interes economic reciproc;

Perspectivele de redresare se referă la capacitatea debitoarei de a se transforma dintr-o societate aflată în insolvență, într-o companie solvabilă și echilibrată. Această schimbare este posibilă prin îmbinarea unui program susținut de management cu o serie de măsuri specifice legii insolvenței.

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării debitoarei și a distribuirilor către creditorii săi, în quantumul indicat în cuprinsul planului.

Obiectivul principal al prezentului plan de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2014 proclamată fără echivoc în art. 2 a legii, și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului societății debitoare în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil al creanțelor.

Reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor.

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării, sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele unor creditori, precum și interesele debitoarei, al cărei obiect principal de activitate – activitatea de productie de tigla metalica, garduri metalice, accesorii pentru acestea dar și de vopsitorie electrostatică și productia de panouri de gard - se va menține.

4.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

Deși reglementă prin aceași act normativ, Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, între cele două proceduri faliment vs reorganizare există o deosebire fundamentală, și anume cea privind finalitatea lor. Astfel, procedura de faliment a debitorului debutează prin dizolvarea acestuia, limitându-i-se astfel capacitatea juridică doar la îndeplinirea actelor necesare lichidării patrimoniului, la finalul acestor operațiuni societatea debitoare fiind radiată din evidențele ORC, încetându-și astfel existența, dispărând astfel un agent economic și un contribuabil de pe piață.

Spre deosebire de procedura de faliment, procedura de reorganizare presupune păstrarea în ființă a societății, la finalul procedurii acesta continuându-și activitatea în condiții normale de existență, cu pasivul acoperit în cadrul procedurii, ca orice societate normală, viabilă.

Principalele premise de la care am pornit în ideea reorganizării judiciare a debitoarei sunt, pe lângă cele arătate mai sus, și următoarele:

- a) capacitatea debitoarei de a relua și menține o activitate generatoare de lichidități, după infuzia de capital ce o presupune planul de reorganizare;
- b) reînnodarea unor relații comerciale anterioare și de tradiție, cu posibilități de menținere a acestora și pe durata reorganizării;
- c) baza materială, experiența în domeniul de activitate îi permit debitoarei să-și desfășoare activitatea;

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a căruia 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 seama maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Societatea are în prezent costuri semnificative (impozite, taxe, amortizare) cu surse mici de venituri, cheltuieli care nu pot fi suportate decât prin obținerea de venituri din activitățile pe care societatea urmează a le desfășura.

Societatea are potențial, pentru ca, odată cu depășirea blocajului în care se află, și aplicarea măsurilor de redresare financiară, să poată continua activitatea.

Procentul de acoperire a creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare ia în considerare creanțele ce urmează a fi stinse prin plată în sumă de 1.340.924 lei.

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 falimentului;

La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că societatea BRAMET.RO are costuri fixe (utilități, salarii, asigurări de bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin reluarea și desfășurarea activității de bază.

În cazul aplicării falimentului, toate aceste cheltuieli 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), impietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de acoperire a creanțelor creditorilor, fenomen evitat sau diminuat prin procesul de reorganizare.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei Societăți care a avut un bun renume timp de peste 12 ani pe piața de profil local fiind un contribuabil la buget.

Deschiderea procedurii insolvenței unei societăți conduce la o situație duală în ceea ce privește relația debitor-creditori, creditorii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului uneori cu orice preț - inclusiv acela a radierii debitorului, iar debitorul urmărește menținerea întreprinderii în viață comercială.

Pe de altă parte, debitoarea și creditorii pot urmări aceeași scop, și anume, plata datoriilor și menținerea partenerului în circuitul comercial.

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/converg, debitorul continuându-si 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 ceea ce se arăta în ipoteza falimentului.

4.3.3. Avantaje pentru principalele categorii de creditori

4.3.3.1 Avantaje pentru banca

Alternativa reorganizării este unică în care se asigură atât realizarea în proporție de 100 % a platilor creanțelor catre ING Bank Romania SA.

În acest sens menționăm faptul că, aşa cum se va putea observa din conținutul prezentului plan, procentul de acoperire al acestor creanțe este de 100 %, planul prevăzând plata în favoarea acestora suma de 1.210.457,00 lei.

4.3.3.2 Avantaje pentru salariați

Alternativa reorganizării este unică în care se asigură atât realizarea în proporție de 100 % a platilor creanțelor salariale către cessionar, cât și păstrarea locurilor de muncă, pentru salariați debitoarei.

În ceea ce privește creditorii salariali, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. În acest sens menționăm faptul că, aşa cum se va putea observa din conținutul prezentului plan, procentul de acoperire al acestor creanțe este de 100 %, planul prevăzând plata în favoarea acestora suma de 57.178,00 lei.

Cu privire la păstrarea locurilor de muncă a actualilor salariați trebuie menționat faptul că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului, toți salariații societății urmează să-și piardă locurile de muncă în condițiile în care activitatea curentă a entității va înceta în cadrul procedurii de faliment.

Un alt beneficiu al implementării planului pentru această categorie de creditori o reprezintă și posibilitatea de a crea noi locuri de muncă pe măsură ce activitatea societății urmează a se revigora.

Având în vedere aceste aspecte, apreciem că implementarea acestui Plan prezintă beneficii pentru această categorie de creditori.

4.3.3.3 Avantaje pentru bugetul statului

Alternativa reorganizării este unică în care se asigură atât realizarea în proporție de 100 % a plășilor creanțelor catre AJFP Brasov și Directia Fisicala Brasov.

Procentul de acoperire al creanțelor bugetare va fi de 100%, adică 73.289,00 lei, planul prevăzând plata integrală în favoarea acestora.

5. Situația societății debitoare la data întocmirii planului

5.1. Conducerea societății pe perioada de observație

Societatea este administrată de un administrator, respectiv d-na BUSUIOC LAURA-FLORENTINA.

Pe perioada de observație administratorul judiciar, în temeiul 58 alin. 1, lit. g coroborat cu art. 3 pct.4 și art. 53 alin.1 din Legea 85/2014, prin Decizia nr.1 din 08.11.2019 a asociatului unic al societății a desemnat administratorul special. În cadrul acestei ședințe adunarea a hotărât desemnarea în calitate de administrator special a dna BUSUIOC LAURA –FLORENTINA. În etapa actuală de reorganizare a societății, administratorul societății își propune în primul rând, pe lângă înțelegerea principalilor factori economici care influențează mediul economic în care operează, identificarea tuturor opțiunilor/oportunităților, evaluarea potențialului intern de redresare a firmei prin eficientizarea activității sale.

Atât actele care angajează societatea debitoare în relațiile contractuale cât și plășile ce se efectuează din conturile debitoarei vor fi semnate/avizate de către administratorul judiciar și de administratorul special. Administratorul special va putea semna contracte cu diferiți parteneri pentru achizițiile de materiale, dar pentru valabilitate, se impune avizarea lor de către administratorul judiciar.

Pe perioada de observație, managementul societății a procedat la identificarea cauzelor care au determinat problemele financiare ale societății și a procedat la luarea măsurilor necesare restrângerii cheltuielilor societății.

Prin planul de reorganizare se va păstra în întregime dreptul de administrare al debitorului, respectiv a conducerii activității sale de către administratorul special, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii, (art.133 alin.5 lit.A).

5.2. Desfășurarea activității pe perioada de observație

În perioada de observație societatea și-a continuat activitatea.

Pe baza analizei informațiilor extrase din ultima balanșă disponibilă se pot formula câteva concluzii cu privire la starea actuală a societății, respectiv la premizele reorganizării, astfel :

- în perioada de observație parcursă până în prezent, societatea debitoare și-a continuat activitatea, chiar dacă la parametrii mai reduși;

- dificultățile majore ale societății sunt generate în continuare de insuficiența fluxului de numerar;

În această perioadă societatea a avut următoarele obiective strategice:

- recuperarea creanțelor de la partenerii de afaceri;

- diminuarea pierderilor cu luarea de măsuri acolo unde este cazul;

- folosirea tuturor mijloacelor proprii pentru a aduce profit, prin diversificarea produselor în vederea desfășurării activității.

5.3. Resursele umane

La data deschiderii procedurii, conform documentelor contabile predate, societatea avea un număr de 16 de angajați, care contribuie la realizarea obiectului de activitate al societății. După data deschiderii procedurii, aceste contracte au fost menținute.

5.4. Analiza situației economico financiare la data deschiderii procedurii și până la depunerea planului

Pentru o imagine completă asupra situației economico-financiare a societății la data depunerii planului de reorganizare, prezentăm în continuare activul și pasivul societății:

Conform evidenței contabile, la data de 31.03.2021, societatea BRAMET.RO prezintă următoarea structura a activului patrimonial realizarea obiectului de activitate al societății.

După data deschiderii procedurii, aceste contracte au fost menținute.

5.4.1. Activul societății

Pentru o imagine completă asupra situației economico-financiare a societății la data depunerii planului de reorganizare, prezentăm în continuare activul și pasivul societății:

Conform evidenței contabile, la data de 31.03.2021, societatea BRAMET.RO SRL prezintă următoarea structura a activului patrimonial ; anexa 3

Denumire cont	Valoare inventar la 31.03.2021	Valoarea ramasa 31.03.2021
A ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari necorporale	796	796
Imobilizari corporale -Mijloace de transport, Echipamente tehnologice Aparate si instalatii masura, control , mobilier	1.531.569	1.531.569
Imobilizari in curs de executie	0	
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.542.149	1.542.149
B ACTIVE CIRCULANTE		
1 Stocuri, din care	5.127.485	5.127.485
a) materii prime si materiale	3.430.123	3.430.123
b) marfuri	1.697.362	1.697.362
2 Creante, din care :	2.147.176	2.147.176
a) clienti (CONT 411)+411.8-491	99.115	99.115
b) sume de incasat de la entitati	28.000	28.000
c) alte datorii si creante in leg.cu personalul	13.976	13.976
d) TVA de recuperat	57.498	57.498
e) TVA neexigibil	58.501	58.501
f) avans acordat personalului	-21.604	-21.604
g) Debitori diversi	1.905.690	1.905.690
h) Decont din op in curs de clarif	6.000	6.000
3 Cheftuieli inreg. in avans	1.278	1.278
4 Disponibilitati banesti	395.255	395.255
a) disponibilitati in banchi	301.032	301.032
b) Sold caserie	48.097	48.097
c) Avansuri trezorerie	46.126	46.126
Total disponibilitati		
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	7.669.916	7.669.916
TOTAL ACTIVE	9.213.343	9.213.343

Potrivit evidenței contabile, activul societății este format în ceea mai mare parte din active circulante care dețin 83,25 % din activul contabil.

Activele circulante dețin o pondere de 16,75 % din activul contabil.

Activele societății nu sunt libere de sarcini.

5.4.2 Pasivul societății

Pasivul societății - prezentat pe cele două componente ale sale: tabelul definitiv al creanțelor împotriva societății și datoriile acumulate de societate în perioada de observație;

În conformitate cu prevederile legii insolvenței, pasivul societății se stabilește prin întocmirea unui tabel cuprinzând obligațiile debitului (tabel de creanțe), în care trebuie să se înscrie toate creanțele asupra societății născute anterior deschiderii procedurii.

Datoriile societății față de terți născute ulterior deschiderii procedurii insolvenței se achită în conformitate cu actele din care rezultă, nefiind necesară înscrierea acestora în tabelul de creanțe.

5.4.2.1. Tabelul definitiv de creanțe

În anul 2019, societatea a ajuns într-un blocaj finanțier, motiv pentru care a depus la Tribunalul Brașov –Sectia a II-a Civila o cerere privind deschiderea procedurii insolvenței, declarându-și intenția de a se reorganiza.

În urma depunerii declarațiilor de creanță, administratorul judiciar provizoriu a întocmit Tabelul definitiv al creditorilor Societății BRAMET.RO SRL, în conformitate cu dispozițiile art.112 alin. (1) din Legea 85/2014. Acesta a fost depus la dosarul cauzei, înregistrat și afișat la Tribunalul Brașov–Sectia a II-a Civila, de unde rezultă că societatea debitoare are datorii în quantum total de 8.293.550,84 lei.

Acest tabel cuprinde toate datoriile societății grupate pe categorii de creanțe, astfel:

- Creanțe cu cauza de preferință cf art.159 alin.1 pct.3 Legea 85/2014: 1.210.457,00 lei;
- Creanțe salariale cf art.161 pct 3 din Legea 85/2014: 57.178,00 lei;
- Creanțe bugetare cf art.161 pct 5 din Legea 85/2014: 73.289,00 lei;
- Creanțe chirografare cf art.161 pct 8 din Legea 85/2014: 6.467.628,84 lei ;
- Creanțe chirografare cf art.161 pct 10 din Legea 85/2014: 485.000,00 lei.

Tabelul definitiv cuprinzând creanțele împotriva averii Societății BRAMET.RO depus la instanță în data de 14.04.2021 este prezentat în Anexa nr. 1 la plan.

5.4.2.2. Datoriile curente ale societății din perioada de observație

Datoriile curente reprezintă datorii generate ca urmare a continuării activității curente după intrarea în insolvență, aflate în cadrul termenelor de plata contractuale.

Creanțele născute după data deschiderii procedurii, respectiv în perioada de observație, și neachitate până la data de 31.03.2021 cât și cele născute până la depunerea prezentului plan, sunt evidențiate în Fluxul de numerar și vor fi plătite în conformitate cu prevederile art. 102. Alin. 6 din Legea 85/2014.

Parte din aceste datorii nu erau scadente la data de 31.03.2021.

Dacă plata acestor datorii s-a efectuat în perioada scursă de la data de 31.03.2021 și data confirmării planului de reorganizare, ele nu vor mai fi achitate pe perioada reorganizării, debitul fiind stins.

Pentru creanțele care s-au născut după data de 31.03.2021 și data confirmării planului de reorganizare, debitoarea urmează a le achita conform prevederilor art. 102. alin 6 din legea 85/2014.

6. Măsurile de reorganizare judiciară

6.1 Durata executării Planului de reorganizare

Perioada de executare a Planului de Reorganizare este de 3 ani de la confirmarea acestuia, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014, cu posibilitatea de prelungire a perioadei de aplicare în condițiile legii.

Măsurile propuse pentru redresarea activității debitului urmăresc reducerea cheltuielilor activității și îmbunătățirea situației economico-financiare.

Raportat la valoarea masei credale, strategia de reorganizare constă în:

- continuarea activității societății urmărind creșterea cifrei de afaceri la un nivel stabil în paralel cu măsurile de reducere a cheltuielilor și eficientizarea activității;
- achitarea unei parti a masei credale;
- plata obligațiilor curente.

6.2 Măsuri interne pentru realizarea Planului de reorganizare

6.2.1 Continuarea activității

Măsurile propuse pentru redresarea activității debitorului urmăresc reducerea cheltuielilor activității și îmbunătățirea situației economico-financiare.

După data deschiderii procedurii societatea a depus eforturi pentru asigurarea capitalului de lucru necesar desfășurării activității. Pe perioada de observație societatea a procedat la semnarea unor contracte noi cu partenerii în vederea desfasurării în bune condiții a activitatii. În perioada reorganizării judiciare, societatea debitoare își propune continuarea activității conform obiectului de activitate, asigurând creșterea eficienței economice și a calității serviciilor, dar și reducerea cheltuielilor angajate.

6.2.2 Măsuri manageriale și de resurse umane

Atribuțiile managementului Societății în perioada de reorganizare judiciară

În temeiul art. 133 alin. 5 lit. A din Lege, în perioada de reorganizare judiciară, debitorul va beneficia de conducerea în întregime a activității sale care va fi exercitată de către administratorul special desemnat prin Decizia nr. 1 din 08.11.2019, sub supravegherea administratorului judiciar, conform Art. 141 din legea 85/2014.

Dreptul de a dispune asupra conturilor și bunurilor Societății BRAMET.RO SRL îl va avea debitorul sub supravegherea administratorului judiciar, prin avizarea tuturor plășilor.

Rapoartele trimestriale privind situația financiară a averii Societății BRAMET.RO SRL vor fi întocmite de către Societate în colaborare cu Administratorul judiciar, prezentate de către Administratorul judiciar și supuse spre aprobare în cadrul ședinței Comitetului creditorilor în condițiile art. 144 alin. 1 din Lege și vor fi depuse la dosarul de insolvență.

Formalitățile de notificare prevăzute de lege vor fi îndeplinite de către Administratorul Judiciar pe cheltuiala Societății.

6.2.3 Măsuri de reducerea cheltuielilor

Managementul costurilor și reducerea costurilor sunt grija constantă a managementului societății. Managementul se va implica pentru o mai bună transparență a costurilor, ca premisă necesară și obligatorie pentru succesul companiei și asigurarea unui înalt grad de confidență din partea creditorilor companiei privitor la performanța efectivă și contabilă a companiei. Controlul costurilor este în acest sens instrumentul de bază, cu ajutorul căruia este posibilă crearea unei structuri de costuri și centre de profit/cost transparente și aliniate la specificul companiei, pentru a determina ce fel de resurse sunt alocate fiecărei domenii de activitate și pentru ce produse și servicii sunt utilizate aceste resurse.

În paralel cu reducerea cheltuielilor cu personalul societății debitoare, se impune luarea unor măsuri privind reducerea la minimum necesar a cheltuielilor, după cum urmează:

- Redefinirea politicii de achiziții-selectie furnizori pe bază de analiză decizională, renegociere a condițiilor contractuale (prețuri și volume);
- Reducerea costurilor va fi operată oriunde costurile respective se referă la activități neesențiale companiei. Reducerea costurilor respective nu va duce la o scădere a performanței comerciale a companiei;

- Rationalizarea costurilor aferente spațiilor de birou și producție: utilități (apa, energie, gaze, salubritate);
- Program de reducere a consumurilor de energie și gaze pe timpul nopții, în zilele de sărbătoare, sămbăta, duminică;
- Minimizarea costurilor cu telefonia mobilă, fixă, internet;
- Optimizarea numărului fluxurilor/posturilor de telefonie fixă și internet;
- Renegocierea contractelor de telefonie fixă, telefonie mobilă și internet pe întreaga societate pentru obținerea unor condiții avantajoase în ceea ce privește tarifele, termenele de plată;
- Minimizarea cheltuielilor aferente achizițiilor de materiale de biotică, consumabile IT, consumabilelor igienico-sanitare, apă potabilă;
- Achiziționarea centralizată a materialelor/consumabilelor pe baza de referate de necesitate întocmite de către beneficiari;
- Achizițiile se vor efectua prin selecție de ofertă pe baza criteriilor de preț, calitate, termen de plată;
- Achizițiile urgente se vor efectua de la furnizori recunoscuți pentru raportul preț/calitate;
- Norme de consum raționale și monitorizate;
- Rationalizarea costurilor cu autoturismele din parcul propriu: consumabile auto, carburant, menenanță auto, asigurări auto;
- Dimensionarea parcului propriu de autoturisme conform necesităților;
- Rationalizarea consumului de combustibil și a materialelor consumabile necesare.

6.2.4 Îmbunătățirea fluxului de numerar rezultat din operare

Pentru evitarea riscului privind asigurarea disponibilităților necesare activității curente se are în vedere intensificarea acțiunilor de recuperare a creanțelor, a reducerii stocurilor pentru obținerea de resurse financiare pentru susținerea activității comerciale a societății precum și pentru rambursarea datorilor către creditori.

6.2.5 Măsuri finanțier-contabile

În vederea asigurării desfășurării în condiții normale a activității Societății BRAMET.RO SRL se impun următoarele măsuri organizatorice de natură finanțier contabilă:

- Asigurarea unui control și a monitorizării operațiunilor finanțier – contabile asigurând astfel evitarea unor erori de natură contabilă;
- Urmărirea permanentă a indicatorilor finanțieri și operaționali ai activității societății, în vederea luării celor mai bune decizii manageriale;
- Urmărirea permanentă a creanțelor și constituirea de provizioane pentru creanțele litigioase precum și pentru cele care au un grad incert de încasare;
- Urmărirea permanentă a stocurilor și identificarea stocurilor deteriorate sau a celor cu mișcare lentă pentru a putea fi evidențiate ca atare în contabilitate;
- Urmărirea permanentă a avansurilor plătite furnizorilor precum și a celor primite de la clienți și stingerea lor pe măsura primirii facturilor de la furnizori / emiterii facturilor către clienți;
- Supervizarea tuturor achizițiilor de bunuri și servicii;
- Control asupra plășilor efectuate;
- Urmărirea continuă a execuției bugetului de venit și cheltuieli.

7. Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare

În vederea îndeplinirii obligațiilor de plată asumate de către societatea BRAMET.RO SRL, prin planul de reorganizare, debitoarea urmează să-și desfășoare în continuare activitatea, cu modificările și ajustările prevăzute în cadrul prezentului plan.

Sursele de finanțare a planului de reorganizare sunt reflectate în cash-flowul anexat- ANEXA 2 și sunt prezentate pe ani, astfel incat se observa ca debitoarea va putea achita datoriile curente dar si o parte din creante.

Sursele prezentate sintetic mai sus vor fi utilizate atât la achitarea creanțelor curente născute în perioada de observație, cât și la susținerea activității pe perioada reorganizării precum și la plata creanțelor către o parte din creditori conform programului de plăți.

În cele ce urmează, prezentăm în continuare o detaliere a surselor menționate mai sus.

7.1 Încasări din activitatea curentă

Având în vedere că pe perioada reorganizării judiciare societatea își va continua activitatea, aşa cum am precizat, din desfășurarea activității curente societatea a estimat încasările.

Exista contracte in desfasurare cu: Hornbach Romania, Hornbach Austria, Hornbach Germania, Remat Brașov, Sârme și Cabluri Hârșova, Recobol.

În cea ce privește repartizarea rezultatului net al activității ce se va realiza în perioada reorganizării, aceasta se propune a fi făcută proporțional cu valoarea creanțelor deținute de către o parte din creditori.

7.2 Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit. B din legea nr. 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și a plății datoriilor cuprinse în tabelul creditorilor, a datoriilor născute în perioada de observație și a datoriilor angajate în perioada derulare a planului.

Previziunea fluxurilor de numerar a fost realizată pornind de la premiza continuării activității societății pe perioada reorganizării. Au fost previzionate veniturile/încasările din activitatea curentă și plățile datoriilor născute după data deschiderii procedurii.

În Anexa nr. 7 se regăsește fluxul de numerar pe perioada reorganizării.

8. Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară

8.1 Contul de profit și pierdere previzionat în perioada Planului de reorganizare

Ipotezele contului de profit și pierdere al BRAMET.RO SRL

Contul de profit și pierdere al societății BRAMET.RO SRL. a fost estimat pentru perioada Planului de reorganizare, având următoarele premise:

Veniturile din exploatare provin din veniturile din productia vanduta si vanzarea marfurilor.

Cheltuielile de exploatare au fost estimate pe baza experienței istorice și cuprind:

- Cheltuieli privind combustibilul și alte materiale consumabile;
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile;
- Cheltuieli cu primele de asigurare;
- Cheltuieli cu lucrările și serviciile executate de terți;
- Cheltuieli cu impozite și taxe;
- Cheltuieli cu personalul.

Alte cheltuieli de exploatare se referă la taxele de procedură plătite către UNPIR, de 2% din valoarea creantelor incasate.

Onorariul administratorului judiciar a fost calculat conform facturilor emise de catre administratorul judiciar.

8.2 Fluxuri de numerar estimate în perioada Planului de reorganizare

Fluxurile de trezorerie previzionate trimestriale ale societății BRAMET.RO SRL. sunt prezentate în Anexa nr. 7 la prezentul plan.

Ipotezele fluxurilor de numerar previzionate ale societății BRAMET.RO SRL

Fluxurile de numerar au fost previzionate având la bază elementele contului de profit și pierdere, cât și următoarele premise:

Ayând în vedere că încasările din vânzarea de bunuri/marfă și servicii, încasările au fost estimate a se efectua în aceeași perioadă cu vânzările.

Plățile către UNPIR au fost calculate la nivelul unei cote de 2% din valoarea creanțelor încasate (creanțe anterioare deschiderii).

Plățile datorilor înscrise în tabelul definitiv de creanțe se vor face în conformitate cu Programul de Plăți prezentat în Anexa 3.

Considerăm că toate aceste argumente trebuie să pledeze în favoarea susținerii prezentului Plan, neexistând niciun interes al acestei categorii de creanțe de a respinge prezentul Plan, deoarece ipoteza falimentului nu este de natură a le aduce niciun beneficiu superior pe termen lung.

Concluzionând, putem constata că:

Planul conține elementele prevăzute de Legea nr.85/2014 și asigură tratamentul corect și echitabil a creanțelor, conform dispozițiilor acestei legi.

Gruparea în analitic a creditorilor pe fiecare din cele două categorii de creanțe, se regăsește în Anexa nr. 3 "Programul de plată".

9. Tratamentul creanțelor

9.1. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor

Întrucât toate creanțele înscrise în tabelul definitiv de creanțe împotriva Societății urmează să fie achitate prin Programul de plăți într-un quantum cel puțin egal cu cel realizabil în cazul ipotezei falimentului, acest plan nu prevede alte despăgubiri care urmează să fie oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimată care ar putea fi primită prin distribuiri în cazul falimentului, cu excepția plăților prevăzute a fi efectuate către aceștia conform Programului de plăți și a prevederilor Planului.

9.2 Distribuiri

9.2.1 Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei

9.2.1.1 Plata creanțelor născute pe perioada de reorganizare și a celor născute pe perioada de observație și neînscrise în tabelul definitiv

Creanțele născute pe perioada de observație, ca urmare a derulării activității curente a societății, neachitate la data de 31.03.2021 vor fi achitate în perioada reorganizării, așa cum a fost prevăzut în fluxurile de numerar (cash-flow).

Facem precizarea că datorită faptului că debitoarea își desfășoară activitatea curentă și după data de 31.03.2021, dată de raportare/situație financiară care a fost luată în calcul la întocmirea prezentului plan de reorganizare, parte din aceste creanțe pot fi achitate la data confirmării planului de reorganizare.

Dacă plata acestor datorii s-a efectuat în perioada scursă de la data de 31.03.2021 și data confirmării planului de reorganizare, ele nu vor mai fi achitate pe perioada reorganizării, debitul fiind stins.

Pentru creanțele care s-au născut după data de 31.03.2021 și data confirmării planului de reorganizare, debitoarea urmează a le achita conform prevederilor art.102 alin 6 din Legea nr. 85/2014.

9.2.1.2. Programul de plată al creanțelor înscrise în tabelul definitiv

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare al societății trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

În conformitate cu prevederile art. 3 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, prin programul de plată al creanțelor se înțelege graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

a) quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;

b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată a creanțelor Societății BRAMET.RO SRL - se regăsește în Anexa nr. 3 la prezentul plan de reorganizare și cuprinde:

Toate categoriile de creditori din tabelul definitiv de creanțe pentru care se prevăd distribuirile în cadrul planului, beneficiază de distribuirile începând cu trim I al planului de reorganizare.

- La stabilirea termenelor s-a avut în vedere următoarele:

- programul de plată a creanțelor poate suferi modificări pe perioada reorganizării în funcție situațiile apărute, element care poate modifica termenele de plată stabilite prin planul de reorganizare.

Distribuirile către creditorii cu cauza de preferință

Planul de reorganizare propune plata integrală a creanțelor către creditorii cu cauza de preferință înscrise la masa credală, astfel cum rezultă din programul de plăți. Totalul de distribuit către creditorii către creditorii cu cauza de preferință este în quantum de 1.210.457,00 lei.

Menționăm ca în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor către creditorii cu cauza de preferință nu ar fi integral de 100 %.

Distribuirile către creditorii salariați

Planul de reorganizare propune plata integrală a creanțelor salariale înscrise la masa credală, astfel cum rezultă din programul de plăți. Totalul de distribuit către creditorii salariați este în quantum de 57.178 lei.

Menționăm ca în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor salariale nu ar fi integral, de 100 %.

Distribuirile către creditorii bugetari

Planul de reorganizare propune plata integrală a creanțelor bugetare înscrise la masa credală, astfel cum rezultă din programul de plăți. Totalul de distribuit către creditorii bugetari este în quantum de 73.289,00 lei.

Menționăm ca în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor bugetare nu ar fi integral, de 100 %.

Distribuirile către creditorii chirografari

În ceea ce privește creditorii chirografari cf. art 161 pct.8, prezentul plan de reorganizare propune 0%

În ceea ce privește creditorii chirografari cf. art 161 pct.10, prezentul plan de reorganizare propune acoperirea integrală a creanțelor din această grupă, astfel, se propune distribuirea 0%.

9.2.1.3. Onorariul administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 140 alin 4 din Legea nr. 85/2014 programul de plăti trebuie să precizeze cum va fi asigurată plata administratorului judiciar.

Conform Hotărârii Adunării Generale a Creditorilor din data de 05.02.2019, administratorul judiciar este remunerat pe perioada planului de reorganizare cu:

- un onorariu provizoriu în sumă de 5.000 lei pe întreaga procedură;
- onorariu de succes de 1 % din sumele obținute din lichidarea bunurilor societății

Plata remunerării administratorului judiciar provizoriu se efectuează conform prevederilor art. 102 alin 6 din Legea 85/2014, pe baza facturilor fiscale emise de acesta lunar.

Onorariul administratorului judiciar se va achita conform fluxului de numerar și programului de plăti, ce constituie parte integrantă din prezentul plan de reorganizare.

10. Descărcarea de răspundere și obligații a debitorului

În conformitate cu art. 140 alin.1 din Legea nr. 85/2014, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitoarei este reorganizată în mod corespunzător, creațele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevazut în plan. Astfel, în cazul pronunțării hotărârii de închidere a procedurii de reorganizare, creațele creditorilor se consideră a fi stinse integral iar debitoarea este descarcată de obligațiile sale față de acestia.

De asemenea, potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea nr. 85/2014 : “la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile“.

Creațele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu documentele din care rezultă, potrivit prevederilor art. 102 alin 6 din Legea nr. 85/2014.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viață comercială. Planul de Reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare în cazul în care sunt îndeplinite toate obligațiile de plată ale Societății asumate prin plan în condițiile continuării activității.

11. Efectele reorganizării

Implementarea Planului de reorganizare după procedura de admitere, aprobare și confirmarea a acestuia va avea următoarele efecte:

11.1 Efecte economico-sociale

REORGANIZARE	FALIMENT
<p>Circuitul economic constituit din furnizori – BRAMET.RO SRL prestator – clienți va fi păstrat.</p> <p>Angajarea de noi salariați ca urmare a continuării activității.</p>	<p>Circuitul economic din care societatea BRAMET.RO SRL face parte va fi dezechilibrat și ar putea determina conform principiului dominoului intrarea în faliment a unor furnizori; angajații vor intra în șomaj. Aceste persoane vor avea posibilități reduse de angajare, având în vedere evoluția pieței forței de muncă.</p>

11.2 Efecte asupra bugetelor locale și asupra bugetului consolidat al statului

REORGANIZARE	FALIMENT
Rămâne activ/funcțional unul dintre contribuabili din județul Brasov. Se vor face plăți lunare către bugetele de stat, derivând din obligații născute în Planul de reorganizare (TVA, impozit pe profit, impozite locale, contribuții sociale).	Dispare unul dintre contribuabili din județul Brasov. Nu se vor mai încasa la bugetul de stat și respectiv la bugetele locale sumele derivând din continuarea activității.

12. Efectele confirmării Planului

Măsurile propuse prin planul de reorganizare nu sunt un scop în sine. Scopul reorganizării îl reprezintă transformarea debitorului dintr-o companie dezechilibrată aflată în stare de insolvență, într-una capabilă să-și asigure finanțarea activității curente, cât și respectarea programului de plăți prezentate prin plan.

Planul urmărește modul de constituire a resurselor și de alocare a acestora în vederea unei corelări între încasările societății debitoare, plățile curente ale acesteia și distribuirile aferente masei credale.

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

În urma confirmării planului, societatea debitoare își va conduce activitatea de conservare și administrare a averii, respectiv va duce la îndeplinire prevederile prezentului plan, prin administratorul special și sub supravegherea administratorului judiciar și potrivit celor statuate prin plan, până când judecătorul sindic va dispune, fie închiderea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinserția debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment în condițiile art. 145 și următoarele din lege din Legea 85/2014.

Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan. Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din legea nr. 85/2014, la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile. 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 actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

13. Controlul aplicării planului de reorganizare

În condițiile Secțiunii a 6 din Legea 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.

Acesta reprezintă organul suprem care este investit de lege cu controlul legalității desfășurării procedurii de reorganizare, având posibilitatea ca la orice cerere venită din partea administratorului judiciar, a creditorilor sau a administratorului special, să deschidă procedura falimentului debitoarei, în măsura în care sunt întrunite condițiile legale pentru acest lucru.

Creditorii sunt "ochiul critic" al activității desfășurate în perioada 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 opinioilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a Planului. Creditorii prin Comitetul Creditorilor, sunt chemați să aprobe raportările financiare întocmite de administratorul judiciar sau special cu privire la situațiile financiare. De asemenea, în măsura în care pierderile aduse averii debitoarei în cadrul reorganizării sunt semnificative, precum și în cazul în care nu sunt respectate previziunile planului, indiferent la ce fac aceasta referire (plăți curente, distribuirile, etc.) creditorii, cu sau fără suportul administratorului judiciar, pot depune la dosarul cauzei o cerere de deschidere a procedurii falimentului față de debitor, în temeiul art. 143 din Lege. Astfel putem spune că în mare parte controlul asupra oportunității continuării perioadei de reorganizare este exercitat de către creditori, prin intermediul instrumentelor oferite de lege: Comitet, Adunare, respective respective posibilitatea de a cere deschiderea procedurii falimentului.

În ceea ce privește administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, conducând din punct de vedere operațional Societatea, 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 creditori.

Astfel, administratorul judiciar este chemat să supravegheze activitatea debitoarei și gradul de îndeplinire a previziunilor din planul de reorganizare. În temeiul art. 144 din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar analizează activitatea debitoarei și prezintă situația trimestrială a situației financiare, a cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității și a abaterilor de la previziunile planului de reorganizare prin rapoartele depuse la dosarul cauzei și prezentate Comitetului Creditorilor.

De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură debitoarei sprijinul logistic și faptic pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime.

Controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special prevăzut de art. 84 din lege;
- Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- Întocmirea și prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări și plăți pentru următoarea săptămână;
- Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de cate ori acest lucru este necesar.
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea nr. 85/2014.

După cum se poate observa cele trei „autorități independente” menționate mai sus au prerogative și obligații interdependente care asigură o legătură între aceștia, activitatea lor având un vector comun și anume realizarea aplicării prevederilor Planului de reorganizare.

14. Concluzii

Planul de reorganizare a activității societății BRAMET.RO SRL este menit să prezinte părților interesate perspectivele de redresare a activității societății, a acoperirii într-un grad cât mai ridicat/în totalitate a sumelor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor și a tuturor cheltuielilor de procedură generate atât în perioada de observație, cât și în perioada de reorganizare judiciară.

Apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței, și anume acoperirea pasivului societății nu poate fi atinsă într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare. Așa cum am prezentat și în cuprinsul Planului, falimentul societății nu reprezintă o alternativă benefică în vederea acoperirii pasivului. De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedură de faliment a societății.

Menționăm faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului.

Societatea BRAMET.RO SRL este un sistem economic viabil și mobil, este o întreprindere redresabilă ce are capacitatea de a-și continua activitatea.

Societatea este și poate rămâne un contribuabil la bugetul consolidat al statului și creator de plus valoare prin contribuția la produsul intern brut național.

Societatea este capabilă să-și reorganizeze întreaga activitate, iar sursele de venituri identificate asigură continuarea activității, diversificarea acesteia, modernizarea unor capacitați și plata datoriilor către creditori într-un relativ grad ridicat.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului sindic și creditorilor, cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății.

Mizăm pe viziunea noastră și suntem într-o continuă căutare a celor mai potrivite rezolvări pentru problemele incredințate spre rezolvare și dezlegare de către clienții și partenerii noștri. Pe toată perioadă de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art.139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, dacă condițiile în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor, sau surse de finanțare. Modificările propuse ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin plan și menținerea afacerii Societății BRAMET.RO SRL în viață comercială, motiv pentru care supunem votului conform legii, prezentul plan de reorganizare.

Prezentul plan a fost întocmit în 6 exemplare originale și cuprinde un număr de 43 pagini și anexele 1,2,3,4,5,6, și 7, în total 28 pagini anexe, care fac parte integrantă din acesta, precum și toate informațiile necesare beneficiarilor, în conformitate cu cerințele Legii 85/2014, secțiunea 6, art. 132-134.

SC BRAMET.RO SRL
prin Administrator special,
BUSUIOC LAURA-FLORENTINA



ANEXA 1.



CENTU SPRL

practicieni în insolvență

Dosar comercial: 3755/62/2019

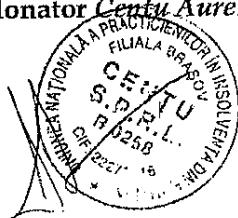
**TABELUL DEFINITIV al obligațiilor debitorului
S.C. BRAMET.RO S.R.L. - în insolvență**

Denumire creditor	Creanta Admisa	Procent din total	Procent din grupa	Alte detalii
<u>Creante cu cauza de preferinta cf art 159 alin. 1 pct.3 din legea 85/2014 :</u>				
<u>creante inscrise la valoarea stabilita prin raportul de evaluare a bunurilor ce fac obiectul garantiei conform art.103 din Legea 85/2014</u>				
ING BANK ROMANIA SA	1.210.457,00	14,60 %	100 %	1.Ipoteca mobiliara asupra unor echipamente mentionate in lista anexa la contractul 41449/13.01.17 2. Ipoteca mobiliara asupra unor echipamente mentionate in lista anexa la contractul 10172/28.08.15 Bunurile afectate de garantii si evaluate in cadrul procedurii sunt:- Linie industriala de vopsit in camp electrostatic - 485.970 lei; Linie productie sipca metalica - 98.530 lei; linie indreptare sarma 2 buc x 84.250 lei; electrostivuitor - 25.217 lei; linie automata sudura LP-SR - 432.240 lei Total 1.210.457 lei 3. ipotaca mobiliara asupra stocurilor prezente si viitoare din patrimoniu debitoarei.
Total creante garantate	1.210.457,00	14,60%	100,00%	
<u>Creante salariale cf art 161 punct 3 din legea 85/2014 :</u>				
Salarii neachitate	57.178,00	0,69%	100,00%	Conform evidentei contabile ct.421
Total creante salariale	57.178,00	0,69%	100,00%	
<u>Creante bugetare cf art 161 punct 5 din legea 85/2014 :</u>				
A.J.F.P. Brasov Str. M. Kogalniceanu nr.7, Brasov	70.326,00	0,85%	95,96 %	- Obligatii reprezentand obligatii la bugetul consolidat ala statului
Directia Fisala Brasov Str Dorobantilor nr 4	2.963,00	0,04%	4,04 %	- Impozitauto PJ
Total creante bugetare	73.289,00	0,89 %	100,00%	
<u>Creante chirografare cf art 161 punct 8 din legea 85/2014 :</u>				
ING BANK ROMANIA SA	110.349,89	1,33%	1,59%	Diferenta de creanta neacoperita de garantii conform raportului de evaluare intocmit in cauza
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	1.958.217,01	23,61%	28,17%	Creanta izvorata din contractul de factoring nr 3469/11.08.17 si a actelor aditionale subsecvente. Creanta inscrisa in categoria chirografara intrucat

				obiectul garantiei pretins -Garantia asupra soldului contului societatii debitoare- nu mai exista
GLOBAL TEHNIC CMT SRL Bucuresti, str Spiridon Matei nr 1, bl 9 apt 125	3.616,31	0,04%	0,05%	c/val marfuri livrate
UTCHIM STEEL SRL Galati, str Drumul de Centura nr 59 Jud Galati	47.410,07	0,57%	0,68%	c/val marfuri livrate
DIAL SRL Harsova, str Constantei nr 17 Jud CT	1.566.570,56	18,89%	22,53%	c/val marfuri livrate
GIGEONE COMTRANS SRL Prejmer, str Morii nr 1307, BV	25.939,14	0,31%	0,37%	c/val servicii transport marfa
DAVMET TECH SRL Brasov str Zizinului nr 121 Jud BV	12.744,90	0,15%	0,18%	c/val marfuri livrate
DARMONDO SRL Galati str Cetateanu Ion nr 7 GL	46.664,76	0,56%	0,67%	c/val marfuri livrate
SEDA INVEST SRL Prejmer, Parc Industrial Garells & Llonch, str Paris 26-30	13.963,73	0,17%	0,20%	c/val marfuri livrate
DUVENBECK LOGISTIK Cristian Aleea Duvenbek nr 1 BV	9.755,38	0,12%	0,14%	1701,7 EURO + 1.666 LEI - Curs euro la data deschiderii procedurii 16.10.2019 - 4.7537 lei Suma totala 9.755,38 lei
DONIMO TRANS SRL Brasov, str Bradetului nr 64, BV	35.015,75	0,42%	0,50%	c/val servicii transport marfa
RADEXIM BUSINESS SOLUTIONS SRL Brasov, Aieea Dealul Spirii nt 9C, BV	294.837,05	3,56%	4,24%	c/val marfuri livrate
KOBER SRL Dumbrava Rosie str Ghe. Caranfil nr 2 NT	88.410,41	1,07%	1,27%	c/val marfuri livrate
BRIO FRESH SRL Bistrita str Dr Cetatii nr 2F BN	629.334,75	7,59%	9,05%	c/val echipamente livrate
ROMABO TRANS SRL Brasov, Bd G-ral Mociulski 7 bl 269, sc B apt 10	18.979,10	0,23%	0,27%	c/val servicii transport marfa
HSH SRL Sanpetru sir Cetinii 47, BV	148.919,41	1,80%	2,14%	c/val chirie si utilitati
SILNEF METAL CASTING SRL Brasov str Mihai Viteazu 99 BV	77.925,94	0,94%	1,12%	c/val marfuri livrate
KELU COMPANY SRL Brasov str Metalurgistilor 9 bl G11, sc A apt 65 BV	32.167,64	0,39%	0,46%	c/val servicii transport
GARDOX SRL Sacele str Parcului nr 18, BV	166.848,32	2,01%	2,40%	c/val marfuri livrate
ANDRID SRL Brasov str Carpatilor nr 13 bl 6 sc A ap 10 BV	74.682,41	0,90%	1,07%	c/val marfuri livrate

ALICROM KRONSTADT SRL Brasov	1.540,00	0,02%	0,02%	c/val marfuri livrate
INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA Campia Turzii str Laminoristilor nr 145 CJ	154.737,63	1,87%	2,23%	c/val marfuri livrate
MAIRON GALATI SA Galati, str Drumul de Centura nr 59 Jud Galati	64.246,43	0,77%	0,92%	c/val marfuri livrate
PETAR COM SRL Reghin str Bradului nr 2A MS	10.952,76	0,13%	0,16%	c/val marfuri livrate
LEROY MERLIN ROMANIA Buc str Icoanei nr 11-13 Sct 2	305.061,49	3,68%	4,39%	Creanta inscrisa provizoriu cf art 111 pct. 6 din Lg 85/2014
NOVO TRADE SRL Apahida, str Libertatii nr 21 jud Cuj	3.136,14	0,04%	0,05%	c/val marfuri livrate
COMPREST SA Brasov str Vlad Tepes nr 13 BV	3.940,48	0,05%	0,06%	c/val prestari servicii
BERG BANAT SRL Timisoara str Calea Sagului nr 143 TM	24.056,38	0,29%	0,35%	c-val facturi neachitate
RECOBOL S.R.L. Brasov	49.200,00	0,59%	0,71%	c/val marfuri livrate
DAFFERMAN SRL	488.403,00	5,89%	7,02%	c-val facturi neachitate
Creante chirografare cf art 161 punct 10 din legea 85/2014				
ROSU VASILE Harsova str Casariei nr 10A, CT	485.000,00	5,85%	6,98%	Rpz dividende neincasate
Total creante chirografare	6.952.626,84	83,83 %	100,00%	
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	1.528.624,28	0	0	Creanta inscrisa sub conditie suspensiva
TOTAL GENERAL	8.293.550,84	100,00%		

Administrator judiciar - **CENTU SPRL**
prin Asociat Coordonator *Centu Aurel*



	Exploatari /luna	Proiectii	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	An 1	an 2	an 3
I Solid initial disponibili (casa si banca)	49000	10328	16544	23136	30453	38180	39288	47779	56652	58909	68552	49000	207810	304624			
A Intrari de liciditati	1250405	1284156	1257918	1261692	1265478	1269274	1273082	1276901	1280732	1284574	1288428	1292293	15254933	13778817			
1 din vanzari:	1250405	1284156	1257919	1261692	1265478	1269274	1273082	1276901	1280732	1284574	1288428	1292293	15254933	13778817			
2 din credite :													0				
3 alte intrari de numera -creditate asociat													0				
Total disponibili (+ A)	299405	264486	1274463	1284828	1288683	1299727	1311262	1316189	1328510	1341226	1347337	1360845	155716859	13937250	14583241		
Utilizari numerar din exploatare	289077	124794	121327	1261723	125830	126157	127197	126841	1271859	1282317	1273785	1155034	15096122	1363826	13674516		
B (1+2...+13)																	
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile aferente activitatii defasurate	1162877	1128741	1132127	1135523	1138930	1142347	1145774	1149211	1152659	1156117	1159585	1033834	12203946	12570065			
2 Salarii	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	44600	
3 Chirii	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	21200	
4 Utilitati	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	31150	
5 Costuri functionare birou	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
6 Cheltuieli de marketing	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	
7 Asigurari	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	
8 Repararii / intretinere	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	
9 Servicii cu terii	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	
10 Impozite si taxe	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	
11 TVA de platit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12 Impozit pe profit	7000				7000	0			7000	0		7000	0		28000	33250	
13 Alte cheltuieli	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	12000	48740	
C Cheltuieli pentru investitii	0														132000	155400	
D Credite (1+2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1 Creditul solicitat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1.1 rambursari rate de credit scadente																	
1.2 dobanzii si comisioane																	
2 Alte credite (inclusiv leasing)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.1 rambursari rate de credit scadente																	
2.2 dobanzii si comisioane																	
E Dividende															0		
F Total CHELTUIELI B+C+D+E)	12889077	1247941	1251327	1261723	1265130	1268411	1271859	1282317	128785	13034	153034	15096122	13632626	13674516			
G REZULTAT NET (A-F)	1386172	62163	6552	63484	6727	708	8490	8873	9642	1257	13929	158810	9687	60101			
H Sold final disponibili (+G)	10328	16544	23136	23105	38180	39288	47779	56652	58909	68552	207810	207810	304624	908724			
													223289	300000	817635	1340924	

TRIBUNALUL
BRASOV
DOSAR
3775/62/2019

ANEXA 3

NR. CRT.	DENUMIREA CREDITORULUI	CREANȚA ÎNSUȘITĂ	ONDERE %	CREANȚA DE RECUPERAT	PLĂȚI TRIM I	PLĂȚI TRIM II	PLĂȚI TRIM III	PLĂȚI TRIM IV	TOTAL PLĂȚI PE ANUL I
CREANTE GARANTATE									
1	ING BANK ROMANIA SA	1.210.457,00	14,60%	1.210.457,00	0,00	50.000,00	0,00	100.000,00	150.000,00
CREANTE SALARIALE									
2	SALARIAȚI	57.178,00	0,69%	57.178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	A.J.F.P. BRAȘOV	70.326,00	0,85%	70.326,00	70.326,00	0,00	0,00	0,00	70.326,00
CREANTE BUGETARE									
4	Directia Fisicala Brasov	2.963,00	0,04%	2.963,00	2.963,00	0,00	0,00	0,00	2.963,00
CREANTE CHIROGRAFARE									
5	ING BANK ROMANIA SA	110.349,89	1,33%	110.349,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	BRD	1.958.217,01	23,61%	1.958.217,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	GLOBAL TEHNIC CMT SRL	3616,31	0,04%	3.616,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	UTCHIM STEEL SRL	47.410,07	0,57%	47.410,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	DIAL SRL	1.566.570,56	18,89%	1.566.570,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	GIGEONE COMTRANS SRL	25.939,14	0,31%	25.939,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	DAVMET TECH SRL	12.744,90	0,15%	12.744,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	DARMONDO SRL	46.664,76	0,56%	46.664,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	SEDA INVEST SRL	13.963,73	0,17%	13.963,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	DUVENBECK LOGISTIK	9.755,38	0,12%	9.755,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	DÖNIMO TRANS SRL	35.015,75	0,42%	35.015,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	RADEXIM BUSINESS SOLUTIONS SRL	294.837,05	3,56%	294.837,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	KOBER SRL	88.410,41	1,07%	88.410,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	BRIOS FRESH SRL	629.334,75	7,59%	629.334,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	ROMABO TRANS SRL	18.979,10	0,23%	18.979,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	HSH SRL	148.919,41	1,80%	148.919,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	SILNEF METAL CASTING SRL	77.925,94	0,94%	77.925,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	KELU COMPANY SRL	32.167,64	0,39%	32.167,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	GARDOX SRL	166.848,32	2,01%	166.848,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	ANDRID SRL	74.682,41	0,90%	74.682,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	ALICROM KRONSTADT SRL	1.540,00	0,02%	1.540,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26	INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA	154.737,63	1,87%	154.737,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	MAIRON GALATI SA	64.246,43	0,77%	64.246,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	PETAR COM SRL	10.952,76	0,13%	10.952,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	LEROY MERLIN ROMANIA	305.061,49	3,68%	305.061,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30	NOVO TRADE SRL	3.136,14	0,04%	3.136,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	COMPREST SA	3.940,48	0,05%	3.940,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	BERG BANAT SRL	24.056,38	0,29%	24.056,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	RECOBOL SRL	49.200,00	0,59%	49.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	DAFFERMAN SRL	488.403,00	5,89%	488.403,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35	ROSU VASILE	485.000,00	5,85%	485.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		8.293.550,84	100,02%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL DATORII CF. TABEL 6.952.626,84 LEI	100,00%		8.293.550,83	73.289,00	50.000,00	0,00	100.000,00	223.289,00

TRIBUNALUL
BRASOV
DOSAR
3775/62/2019

NR. CRT.	DENUMIREA CREDITORULUI	CREANȚA ÎNSUȘITĂ	ONDERE %	CREANȚA DE RECUPERAT	PLĂȚI TRIM I	PLĂȚI TRIM II	PLĂȚI TRIM III	PLĂȚI TRIM IV	TOTAL PLĂȚI PE ANUL II
CREANTE GARANTATE									
1	ING BANK ROMANIA SA	1.210.457,00	14,60%	1.210.457,00	0,00	150.000,00	0,00	150.000,00	300.000,00
CREANTE SALARIALE									
2	SALARIATI	57.178,00	0,69%	57.178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	A.J.F.P. BRAȘOV	70.326,00	0,85%	70.326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE BUGETARE									
4	Directia Fisala Brasov	2.963,00	0,04%	2.963,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE CHIROGRAFARE									
5	ING BANK ROMANIA SA	110.349,89	1,33%	110.349,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	BRD	1.958.217,01	23,61%	1.958.217,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	GLOBAL TEHNIC CMT SRL	3616,31	0,04%	3.616,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	UTCHIM STEEL SRL	47.410,07	0,57%	47.410,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	DIAL SRL	1.566.570,56	18,89%	1.566.570,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	GIGEONE COMTRANS SRL	25.939,14	0,31%	25.939,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	DAVMET TECH SRL	12.744,90	0,15%	12.744,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	DARMONDO SRL	46.664,76	0,56%	46.664,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	SEDA INVEST SRL	13.963,73	0,17%	13.963,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	DUVENBECK LOGISTIK	9.755,38	0,12%	9.755,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	DONIMO TRANS SRL	35.015,75	0,42%	35.015,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	RADEXIM BUSINESS SOLUTIONS SRL	294.837,05	3,56%	294.837,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	KOBER SRL	88.410,41	1,07%	88.410,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	BRIOS FRESH SRL	629.334,75	7,59%	629.334,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	ROMABO TRANS SRL	18.979,10	0,23%	18.979,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	HSH SRL	148.919,41	1,80%	148.919,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	SILNEF METAL CASTING SRL	77.925,94	0,94%	77.925,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	KELU COMPANY SRL	32.167,64	0,39%	32.167,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	GARDOX SRL	166.848,32	2,01%	166.848,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	ANDRID SRL	74.682,41	0,90%	74.682,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	ALICROM KRONSTADT SRL	1.540,00	0,02%	1.540,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26	INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA	154.737,63	1,87%	154.737,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	MAIRON GALATI SA	64.246,43	0,77%	64.246,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	PETAR COM SRL	10.952,76	0,13%	10.952,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	LEROY MERLIN ROMANIA	305.061,49	3,68%	305.061,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30	NOVO TRADE SRL	3.136,14	0,04%	3.136,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	COMPREST SA	3.940,48	0,05%	3.940,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	BERG BANAT SRL	24.056,38	0,29%	24.056,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	RECOBOL SRL	49.200,00	0,59%	49.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	DAFFERMAN SRL	488.403,00	5,89%	488.403,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35	ROSU VASILE	485.000,00	5,85%	485.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		8.293.550,84	100,02%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL DATORII CF. TABEL	6.952.626,84 LEI	100,00%	8.293.550,83	0,00	150.000,00	0,00	150.000,00	300.000,00



TRIBUNALUL

BRASOV

DOSAR

3775/62/2019

NR. CRT.	DENUMIREA CREDITORULUI	CREANȚA ÎNSUȘITĂ	ONDERE %	CREANȚA DE RECUPERAT	PLĂȚI TRIM I	PLĂȚI TRIM II	PLĂȚI TRIM III	PLĂȚI TRIM IV	TOTAL PLĂȚI PE ANUL III
CREANTE GARANTATE									
1	ING BANK ROMANIA SA	1.210.457,00	14,60%	1.210.457,00	0,00	200.000,00	0,00	560.457,00	760.457,00
CREANTE SALARIALE									
2	SALARIATI	57.178,00	0,69%	57.178,00	0,00	0,00	0,00	57.178,00	57.178,00
3	A.J.F.P. BRAȘOV	70.326,00	0,85%	70.326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE BUGETARE									
4	Directia Fisala Brasov	2.963,00	0,04%	2.963,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE CHIROGRAFARE									
5	ING BANK ROMANIA SA	110.349,89	1,33%	110.349,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	BRD	1.958.217,01	23,61%	1.958.217,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	GLOBAL TEHNIC CMT SRL	3616,31	0,04%	3.616,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	UTCHIM STEEL SRL	47.410,07	0,57%	47.410,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	DIAL SRL	1.566.570,56	18,89%	1.566.570,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	GIGEONE COMTRANS SRL	25.939,14	0,31%	25.939,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	DAVMET TECH SRL	12.744,90	0,15%	12.744,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	DARMONDO SRL	46.664,76	0,56%	46.664,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	SEDA INVEST SRL	13.963,73	0,17%	13.963,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	DUVENBECK LOGISTIK	9.755,38	0,12%	9.755,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	DONIMO TRANS SRL	35.015,75	0,42%	35.015,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	RADEXIM BUSINESS SOLUTIONS SRL	294.837,05	3,56%	294.837,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	KOBER SRL	88.410,41	1,07%	88.410,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	BRIOS FRESH SRL	629.334,75	7,59%	629.334,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	ROMABO TRANS SRL	18.979,10	0,23%	18.979,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	HSH SRL	148.919,41	1,80%	148.919,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	SILNEF METAL CASTING SRL	77.925,94	0,94%	77.925,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	KELU COMPANY SRL	32.167,64	0,39%	32.167,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	GARDOX SRL	166.848,32	2,01%	166.848,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	ANDRID SRL	74.682,41	0,90%	74.682,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	ALICROM KRONSTADT SRL	1.540,00	0,02%	1.540,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26	INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA	154.737,63	1,87%	154.737,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	MAIRON GALATI SA	64.246,43	0,77%	64.246,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	PETAR COM SRL	10.952,76	0,13%	10.952,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	LEROY MERLIN ROMANIA	305.061,49	3,68%	305.061,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30	NOVO TRADE SRL	3.136,14	0,04%	3.136,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	COMPREST SA	3.940,48	0,05%	3.940,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	BERG BANAT SRL	24.056,38	0,29%	24.056,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	RECOBOL SRL	49.200,00	0,59%	49.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	DAFFERMAN SRL	488.403,00	5,89%	488.403,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35	ROSU VASILE	485.000,00	5,85%	485.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		8.293.550,84	100,02%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL DATORII CF. TABEL	6.952.626,84 LEI	100,00%	8.293.550,83	0,00	200.000,00	0,00	617.635,00	817.635,00

ANEXA 4

CENTRALIZATORUL VALORILOR ESTIMATE

NR. CRT.	NR. INV.	DENUMIRE	VALOARE DE PIATA (LEI)	VALOARE DE PIATA (EURO)	VALOARE DE LICHIDARE (LEI)	VALOARE DE LICHIDARE (EURO)	OBSERVATII / ABORDARE
1	28	LINIE PROducțIE ȘIPCĂ METALICĂ(LINIE PROFILARE TIGLA METALICA)	98.530 lei	20.357 €	73.898 lei	15.268 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
2	1	LINIE PROducțIE PANOURI LP-SR	432.240 lei	89.303 €	324.180 lei	66.977 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
3	2	LINIE INDREPTARE SARMA PDS-60/3-8	84.250 lei	17.407 €	63.188 lei	13.055 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
4	2	LINIE INDREPTARE SARMA PDS-60/3-8	84.250 lei	17.407 €	63.188 lei	13.055 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
5	3	LINIE INDUSTRIALA PENTRU VOPSIREA CU PULBERI IN CAMP ELECTROSTATIC	485.970 lei	100.405 €	364.478 lei	75.304 €	COST (VALCARE ACTUALIZATA F.F.)
6	51	ELECTROSTIVUTOR JUNGHEINRICH, MOD. EFG 316 K SH seria FN 394233	25.217 lei	5.210 €	18.913 lei	3.908 €	COMPARATIE
7	52	MOTOSTIVUTOR JUNGHEINRICH, MOD.DFG. 430 s SH, seria FN 397897, an fabricatie 2009	46.901 lei	9.690 €	35.176 lei	7.268 €	COMPARATIE
8	55	MASINA DE FACUT PLASA SARMA ADF3 2M ECO	40.190 lei	8.303 €	30.143 lei	6.227 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
9	55	MASINA DE FACUT PLASA SARMA ADF3 2M ECO	40.190 lei	8.303 €	30.143 lei	6.227 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
10	63	LINIE INDUSTRIALA PENTRU VOPSIREA CU PULBERI	466.050 lei	96.289 €	349.538 lei	72.217 €	COST (VALOARE ACTUALIZATA F.F.)
11	45	AUTOTURISM MERCEDES GLA 200 B-999-WHP	74.970 lei	15.490 €	56.228 lei	11.618 €	COMPARATIE
12	62	AUTOUTILITARA N2 RENAULT MASCOTT BV-29 BRM	22.550 lei	4.660 €	16.913 lei	3.495 €	COMPARATIE
		TOTAL VALOARE DE PIATĂ	1.901.308 lei	392.824 €			
		TOTAL VALOARE DE LICHIDARE			1.425.981 lei	294.618 €	

Valoarea de piata estimata: 392.824 EUR echivalent 1.901.308 LEI

Valoarea de lichidare estimata: 294.618 EUR echivalent 1.425.981 LEI
valorile nu sunt afectate de TVA

DENUMIRE CONT	31.10.2019	
	Valoare inventar lei 31.10.2019	Valoarea ramasa lei 31.10.2019
A.ACTIVE IMOBILIZATE		
1. Imobilizari necorporale	48	48
2.Imobilizari corporale	2.091.724	2.091.724
-mijloace de transport, echipamente tehnologice, masini, utilaje	2.078.763	2.078.763
-mobilier, aparatura biotica, alte active corporale	12.961	12.961
3. Imobilizari financiare	9.784	9.784
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	2.101.556	2.101.556
B. ACTIVE CIRCULANTE		
1.Stocuri	1.932.343	1.932.343
2.Creante	1.853.793	1.853.793
-furnizori debitori	-2.572	-2.572
-clienti	-52.278	-52.278
-alte creante sociale	-13.422	-13.422
-TVA de recuperat	27.510	27.510
-TVA neexigibil	47.774	47.774
-alte decontari	28.000	28.000
-alte creante	1.818.781	1.818.781
3.Investitii pe termen scurt	0	0
4.Casa si conturi la banci	52.694	52.694
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL	3.838.830	3.838.830
C. CHELTUIELI IN AVANS	177.655	177.655
D. DATORII: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	4.603.668	4.603.668
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-682.522	-682.522
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	1.419.034	1.419.034
G. DATORII: Sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	1.265.366	1.265.366
H. PROVIZIOANE	0	0
I.VENITURI IN AVANS	95.339	95.339
Venituri inregistrate in avans	95.339	95.339
J. CAPITAL SI REZERVE		
1.Capital varsat	440	440
2. Rezerve	88	88
3. Profitul sau pierderea reportata	546.994	546.994
4. Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-393.854	-393.854
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	153.668	153.668
CAPITALURI -TOTAL	153.668	153.668

ANEXA 6

BRAMET.RO SRL
DOSAR 3755/62/2019

Denumire cont	Valoare inventar la 31.03.2021	Valoarea ramasa 31.03.2021
A ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari necorporale	796	796
Imobilizari corporale -Mijloace de transport, Echipamente tehnologice Aparate si instalatii masura, control , mobilier	1.531.569	1.531.569
Imobilizari in curs de executie	0	
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.542.149	1.542.149
B ACTIVE CIRCULANTE		
1 Stocuri, din care	5.127.485	5.127.485
a) materii prime si materiale	3.430.123	3.430.123
b) marfuri	1.697.362	1.697.362
2 Creante, din care :	2.147.176	2.147.176
a) clienti (CONT 411)+411,8-491	99.115	99.115
b) sume de incasat de la entitati	28.000	28.000
c) alte datorii si creante in leg.cu personalul	13.976	13.976
d) TVA de recuperat	57.498	57.498
e) TVA neexigibil	58.501	58.501
f) avans acordat personalului	-21.604	-21.604
g) Debitori diversi	1.905.690	1.905.690
h) Decont din op in curs de clarif	6.000	6.000
3 Cheltuieli inreg. in avans	1.278	1.278
4 Disponibilitati banesti	395.255	395.255
a) disponibilitati in bani	301.032	301.032
b) Sold caserie	48.097	48.097
c) Avansuri trezorerie	46.126	46.126
Total disponibilitati		
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	7.669.916	7.669.916
TOTAL ACTIVE	9.213.343	9.213.343

	Explicatii / fisa	Proiectii	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Total AN1	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Total AN 3
1	Sold initial disponibil (casa si banca)	135000	132000	60000	98000	10188	10188	10188	10188	10188	10188	134831.00
A	Intrari de lichiditati	3236405	3246996	3255917	3265860	113003833.07	3801424	381223	38224247	38358705	38471196	3858773
1	din vanzari:	3236405	3240936	3249817	3259866	112979883.07	3796434	3807523	3819247	3830705	3842196	3853723
2	din creante:	6000	6000	8000	1240000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
3	alte intrari de numerar					0.00						
	Total incasari (+/-)	23374467	23378096	3315817	3328983367	381622	3823614	3834435	38355833	3841496089	38431196	383889631
B	Utilizari numerar din exploatare (1+2+...+13)	2738150	2776050	27138050	11022000	3805145	362145	3810145	3675145	1195258000	3835945	362945
	1 Platii catre furnizorii de bunuri si servicii	1550000	1550000	1550000	62000000	2050000	2000000	2155000	2020000	82250000	1950000	1950000
2	Salarii	83250	83250	83250	83330000	84000	84000	84000	84000	3360000	83250	83250
3	platii de impozite si taxe locale	52800	52800	52800	52800	71145	71145	71145	71145	124580.00	52695	52695
4	alte platii	1056000	1080000	1090000	1050000	14270000	1600000	1500000	1500000	6100000	1575000	1620000
5	Platii de impozit profit	0	7000	0	0	0	7000	0	0	7000	0	0
C	TOTAL PLATI	27389050	27745050	27176050	11022000	3810145	3862145	3810145	3675145	1195258000	3835945	362945
D	de observatie	550000	550000	550000	550000	550000	550000	550000	550000	550000	550000	550000
E	Fond de inchidere 2%	120	120	120	120	480000	480000	480000	480000	100000	100000	100000
F	Numerar net din exploatare	832385	542961	10333	733961	208203167	15271	150618	141024	150660	221628.56	151725.56
1	CREDITARE ASOCIATI	0	0	0	0	235000	25000	150000	235000	0	0	0
2	ALTE FINANTARI	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
G	TOTAL FLUX DE NUMERAR	8535	54936	3147	103396	246703.67	11289	153028	14102	160560	338678.56	11251
H	IESIRI-PLATI					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
1.	ING BANK ROMANIA SA	0	50000	0	100000	150000	0	150000	0	150000	390000.00	0.00
2.	SALARIAȚI	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
3.	A.J.F.-P. BRAȘOV	70326	0	0	0	70326.00	0	0	0	0	203078	4339
4.	Direcția Fiscala Brășov	2963	0	0	0	2963.00	0	0	0	0	0.00	0.00
5.	ING BANK ROMANIA SA	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
6.	BRD	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
7.	GLOBAL TECHNIC GMBH SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
8.	UTCHIM STEEL SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
9.	DIAL SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
10.	GIGEONIC CONTRANS SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
11.	DAVNET TECH SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
12.	DARKONDO SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
13.	SEDA INVEST SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
14.	DUVENBECK LOGISTIK	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
15.	DONIMO TRANS SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
16.	RADEXIM BUSINESS SOLUTIONS SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
17.	KOBER SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
18.	BRO FRESH SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
19.	ROMABO TRANS SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
20.	SH SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
21.	SINNEF METAL CASTING SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
22.	KELLI COMPANY SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
23.	GARDOX SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00
24.	ANDROID SRL	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00

