

### Structura datoriilor:

Datoriile totale au scăzut semnificativ în 2021, reprezentând 38.27% din totalul pasivului, indicând o scădere a datoriilor.

Datoriile pe termen lung au continuat să scadă, arătând o diminuare a angajamentului pe termen lung.

Datoriile pe termen scurt au avut o scădere semnificativă, indicând o reducere a datoriilor pe termen scurt.

### Capitalurile proprii:

Capitalurile proprii au crescut de la an la an, reprezentând o parte semnificativă din totalul pasivului.

### Indicatori din Contul de Profit și Pierdere:

#### Performanța financiară:

Cifra de afaceri netă a avut fluctuații semnificative în ultimii ani.

Veniturile totale și cheltuielile totale au scăzut în 2021, comparativ cu anii anteriori.

Profitul net a înregistrat o scădere semnificativă în 2021.

#### Alte informații:

#### Numărul mediu de salariați:

Compania a avut un declin în numărul de salariați de la 7 în 2019 la 1 în 2021.

#### Activitatea economică:

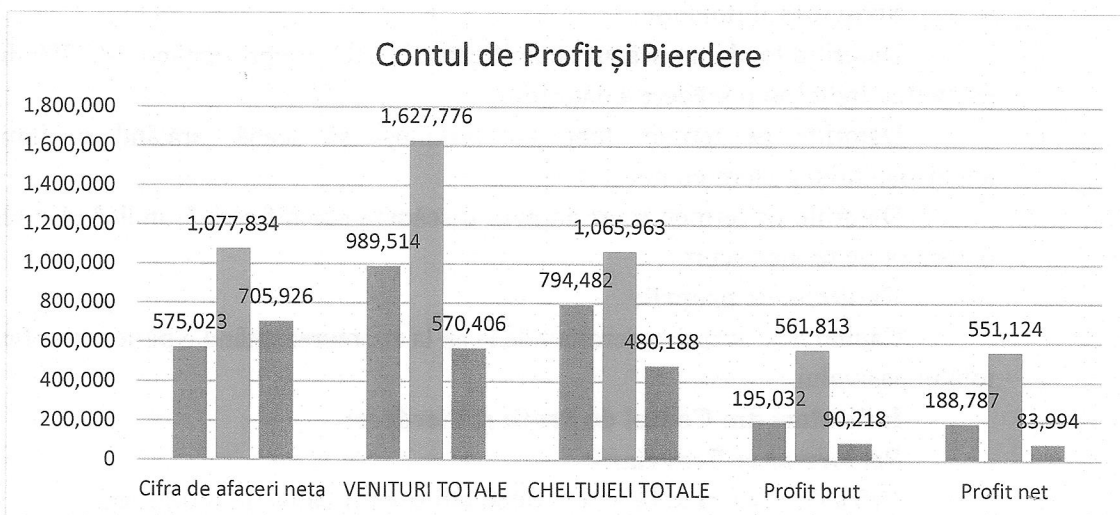
Compania activează în fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții.

Analiza acestor date sugerează o scădere a performanței financiare, o reducere a angajamentului în active pe termen lung și o diminuare a datoriilor pe termen scurt în 2021. Reducerea profitului net și a numărului de salariați pot indica o presiune crescută asupra performanței și viabilității companiei.

### 2.3. Analiza evoluției contului de profit și pierdere.

*Analiza evoluției contului de profit și pierdere* furnizează informații despre performanța financiară a companiei. Analizând indicatorii din contul de profit și pierdere pentru anii 2019, 2020 și 2021, datele se prezintă astfel:

Indicatori din CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE			
Indicatori	2019	2020	2021
Cifra de afaceri neta	575.023	1.077.834	705.926
VENITURI TOTALE	989.514	1.627.776	570.406
CHELTUIELI TOTALE	794.482	1.065.963	480.188
Profitul sau pierderea brut(a)			
-Profit	195.032	561.813	90.218
-Pierdere	0	0	0
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar			
-Profit	188.787	551.124	83.994
-Pierdere	0	0	0



**Veniturile:**

**Cifra de afaceri neta:**

În 2019, cifra de afaceri netă a fost de 575.023 unități monetare.

Aceasta a crescut semnificativ în 2020 la 1.077.834 unități monetare, dar a scăzut considerabil în 2021 la 705.926 unități monetare.

**Venituri totale:**

Veniturile totale au fost de 989.514 unități monetare în 2019, au crescut semnificativ în 2020 la 1.627.776 unități monetare și au înregistrat o scădere semnificativă în 2021 la 570.406 unități monetare.

**Cheltuieli:**

**Cheltuieli totale:**

În 2019, cheltuielile totale au fost de 794.482 unități monetare.

Au crescut în 2020 la 1.065.963 unități monetare și au înregistrat o scădere semnificativă în 2021 la 480.188 unități monetare.

**Profitul sau Pierderea:**

**Profitul brut:**

Profitul brut a crescut semnificativ de la 195.032 unități monetare în 2019 la 561.813 unități monetare în 2020 și a scăzut semnificativ în 2021 la 90.218 unități monetare.

**Profitul net:**

Profitul net a crescut, ajungând la 188.87 unități monetare în 2019 și la 551.124 unități monetare în 2020, dar a scăzut drastic în 2021 la 83.994 unități monetare.

**Performanța financiară:**

Compania a înregistrat o creștere semnificativă a veniturilor și cheltuielilor în 2020, urmată de o scădere a acestora în 2021. Acest lucru a dus la o scădere a profitului net în 2021.

(B) Perioada 2022-2023(septembrie) după intrarea în procedura de insolvență

**Indicatori Bilant**

DENUMIRE INDICATORI	An 2022	30.09.2023
<b>Indicatori din BILANT</b>	lei	lei
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.818.063	1.987.269
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL. din care	1.079.629	1.065.845
Stocuri (materii prime, materiale, productie in curs de executie, semifabricate, produse finite, marfuri etc.)	45.441	61.389
Creante	1.034.276	1.000.733
Casa si conturi la banci	-88	3.723
CHELTUIELI IN AVANS	0	0
<b>Total Activ</b>	<b>2.897.692</b>	<b>3.053.114</b>
<b>Total DATORII din care:</b>	<b>1.288.599</b>	<b>1.331.098</b>
Datorii pe termen lung:	374.514	580.614
Datorii pe termen scurt:	914.085	750.484
VENITURI IN AVANS	0	0
PROVIZIOANE	0	0
<b>CAPITALURI - TOTAL, din care:</b>	<b>1.609.093</b>	<b>1.680.230</b>
Capital subscris varsat	88.880	88.880
<b>Total Pasiv</b>	<b>2.897.692</b>	<b>3.011.328</b>
<b>Indicatori din CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>		
Cifra de afaceri neta	335.747	294.166
VENITURI TOTALE	575.284	484.885
CHELTUIELI TOTALE	531.839	410.801
Profitul sau pierderea brut(a)	0	0
-Profit	43.445	74.084
-Pierdere	0	0
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar	0	0
-Profit	40.454	71.137
-Pierdere	0	0
<b>Indicatori din DATE INFORMATIVE</b>		
Numar mediu de salariati	4	8
Tipul de activitate, conform clasificarii CAEN	Fabricarea altor elemente de dulgherie si tamplarie, pentru constructii	Fabricarea altor elemente de dulgherie si tamplarie, pentru constructii

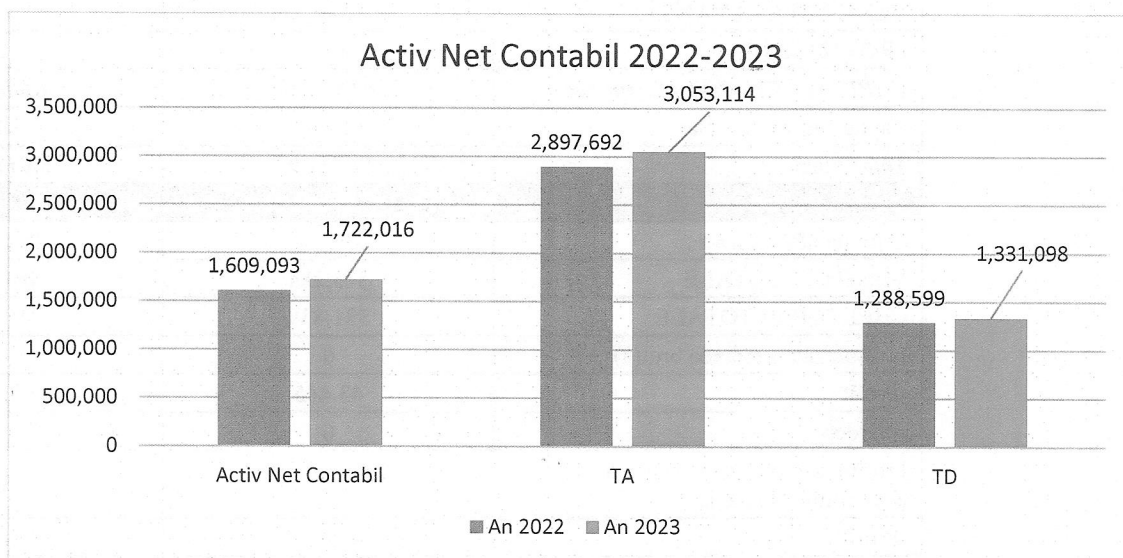
### 2.1.1. Analiza de ansamblu a situației patrimoniale. Ratele de structura ale activului și pasivului bilanțier.

Activul net contabil este un indicator relevant pentru aprecierea evoluției unei societăți și se calculează ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor oferind indicii asupra solvabilității globale precum și asupra dimensiunii capitalurilor proprii ale entității economice.

Pe baza datelor din situațiile financiare anuale depuse la 31.12.2022-30.09.2023 s-a determinat situația netă aferentă fiecărei perioade analizate. utilizând formula:

$$\text{Situația netă} = \text{Activ total} - \text{Datorii totale}$$

Indicatori	An 2022	An 2023
Activ Net Contabil	1.609.093	1.722.016
TA	2.897.692	3.053.114
TD	1.288.599	1.331.098
<b>Evoluție 2023 vs 2022</b>		
Activ Net Contabil	7.02%	
TA	5.36%	
TD	3.30%	



Pentru anul 2022, valorile pentru activul net contabil (ANC), totalul activelor (TA), și totalul datoriilor (TD) sunt:

ANC (Activ Net Contabil): 1.609.093

TA (Total Activ): 2.897.692

TD (Total Datorii): 1.288.599

De asemenea, evoluția acestor indicatori între anii 2022 și 2023, se prezintă astfel:

ANC (Activ Net Contabil): Creștere de 7.02%

TA (Total Activ): Creștere de 5.36%

TD (Total Datorii): Creștere de 3.30%

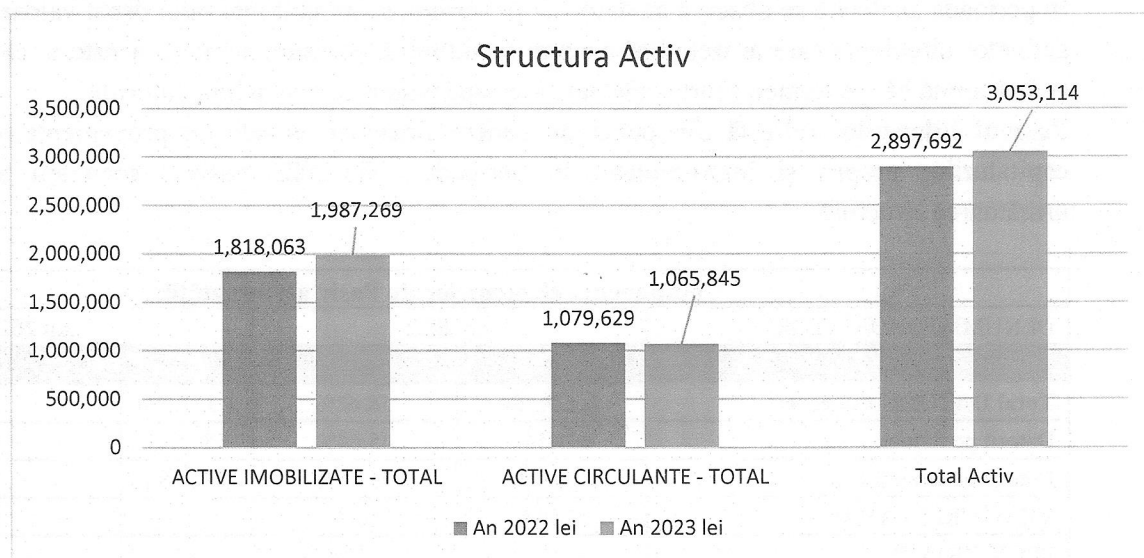


Aceste procente reprezintă modificările procentuale înregistrate în valori între anii menționați, indicând o creștere în valoarea activelor nete contabile (ANC), a totalului activelor (TA), și a totalului datoriilor (TD) între acești doi ani.

Evoluția pozitivă a ANC, în special, indică o creștere în valoarea netă a activelor după scăderea datoriilor sau obligațiilor, ceea ce arată o îmbunătățire a situației financiare a companiei.

#### Structura elementelor de activ:

DENUMIRE INDICATORI	An 2022		An 2023	
	lei	%	lei	%
Indicatori din BILANT				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.818.063	62.74%	1.987.269	65.09%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL. din care	1.079.629	37.26%	1.065.845	34.91%
Stocuri (materii prime. materiale. producție in curs de execuție. semifabricate. produse finite. marfuri etc.)	45.441	4.21%	61.389	5.76%
Creante	1.034.276	95.80%	1.000.733	93.89%
Casa si conturi la banci	-88	-0.01%	3.723	0.35%
CHELTUIELI IN AVANS	0	0.00%	0	0.00%
<b>Total Activ</b>	<b>2.897.692</b>	<b>100%</b>	<b>3.053.114</b>	<b>100%</b>



Din datele anilor 2022 și 2023, se observă următoarea structură a elementelor de activ ale societății:

Anul 2022:

**Active Imobilizate (Total):** 1.818.063 lei (62.74%)

**Active Circulante (Total):**

**Stocuri:** 45.441 lei (4.21%)

**Creante:** 1.034.276 lei (95.80%)  
**Casa și conturi la banci:** -88 lei (-0.01%)  
**Total Activ:** 2.897.692 lei (100%)

Anul 2023:

**Active Imobilizate (Total):** 1.987.269 lei (65.09%)

**Active Circulante (Total):**

**Stocuri:** 61.389 lei (5.76%)

**Creante:** 1.000.733 lei (93.89%)

**Casa și conturi la banci:** 3.723 lei (0.35%)

**Total Activ:** 3.053.114 lei (100%)

Structura activelor imobilizate a crescut de la 62.74% în 2022 la 65.09% în 2023.

Procentul alocat stocurilor a crescut de la 4.21% în 2022 la 5.76% în 2023.

Creanțele au înregistrat o ușoară scădere procentuală, de la 95.80% în 2022 la 93.89% în 2023.

Componenta "Casa și conturi la banci" a suferit o creștere neglijabilă de la -0.01% în 2022 la 0.35% în 2023.

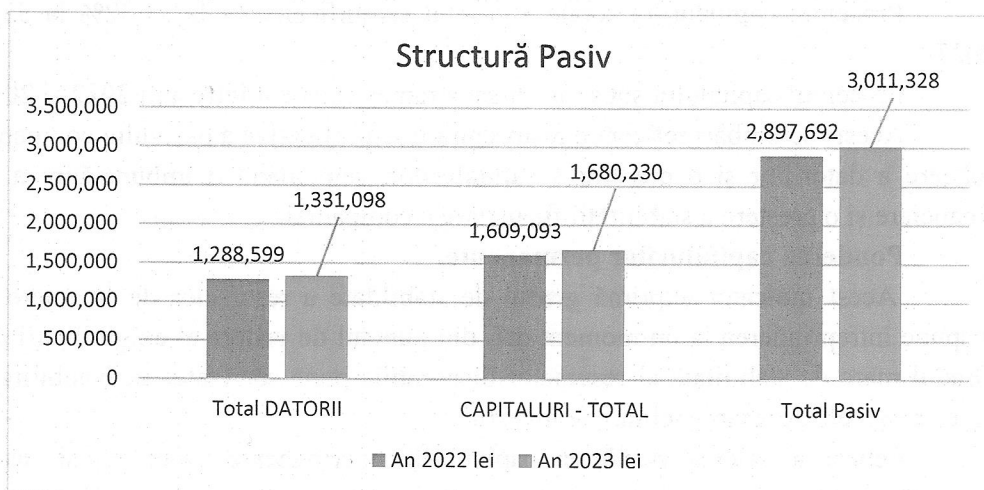
Aceste schimbări reflectă o redistribuire a structurii activelor companiei între anii menționați, cu o creștere în ceea ce privește procentul activelor imobilizate și al stocurilor, în timp ce procentul creanțelor a avut o ușoară scădere.

#### Structura elementelor de Pasiv:

În perioada analizată se observă că datoriile pe termen scurt sunt mai mici decât valoarea activelor circulante care ar trebui să asigure lichiditățile necesare achitării acestora. ceea ce înseamnă că, pe termen scurt societatea are capacitatea de a-și achita datoriile.

**Pasivul bilanțului** reflectă din punct de vedere financiar sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate. În perioada 2022-2023 pasivul societății are următoarea structură:

<b>Componenta elementelor de Pasiv ale societății:</b>				
DENUMIRE INDICATORI	An 2022		An 2023	
	lei	%	lei	%
<b>Indicatori din BILANT</b>				
<b>Total DATORII din care:</b>	<b>1.324.553</b>	<b>58.62%</b>	<b>1.331.098</b>	<b>44.20%</b>
Datorii pe termen lung:	604.544	45.64%	580.614	43.62%
Datorii pe termen scurt:	720.009	54.36%	750.484	56.38%
VENITURI IN AVANS	1.307	0.06%	0	0.00%
PROVIZIOANE	0	0.00%	0	0.00%
<b>CAPITALURI - TOTAL. din care:</b>	<b>933.521</b>	<b>41.32%</b>	<b>1.680.230</b>	<b>55.80%</b>
Capital subscris varsat	88.880	9.52%	88.880	5.29%
<b>Total Pasiv</b>	<b>2.259.381</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.011.328</b>	<b>100.00%</b>



Structura elementelor de pasiv pentru anii 2022 și 2023 arată astfel:

**Anul 2022:**

**Total DATORII:**

**Total:** 1.324.553 lei (58.62%)

**Datorii pe termen lung:** 604.544 lei (45.64%)

**Datorii pe termen scurt:** 720.009 lei (54.36%)

**Venituri în avans:** 1.307 lei (0.06%)

**Provizioane:** 0 lei (0.00%)

**CAPITALURI - TOTAL:**

**Total:** 933.521 lei (41.32%)

**Capital subscris varsat:** 88.880 lei (9.52%)

**Total Pasiv:** 2.259.381 lei (100.00%)

**Anul 2023:**

**Total DATORII:**

**Total:** 1.331.098 lei (44.20%)

**Datorii pe termen lung:** 580.614 lei (43.62%)

**Datorii pe termen scurt:** 750.484 lei (56.38%)

**Venituri în avans:** 0 lei (0.00%)

**Provizioane:** 0 lei (0.00%)

**CAPITALURI - TOTAL:**

**Total:** 1.680.230 lei (55.80%)

**Capital subscris varsat:** 88.880 lei (5.29%)

**Total Pasiv:** 3.011.328 lei (100.00%)

În 2023, procentul total al datoriilor a scăzut de la 58.62% la 44.20%, ceea ce indică o reducere semnificativă a acestora în cadrul structurii de pasiv.

Datoria pe termen lung a înregistrat o reducere procentuală de la 45.64% la 43.62%.

Datoria pe termen scurt a crescut de la 54.36% la 56.38% între acești doi ani.

Procentul capitalurilor totale a crescut semnificativ de la 41.32% la 55.80% în 2023.

Procentul capitalului subscris varsat a rămas constant între anii 2022 și 2023.

Aceste schimbări reflectă o restructurare semnificativă a pasivului companiei, cu o scădere a datoriilor și o creștere a capitalurilor, semnalând o îmbunătățire a situației financiare și o creștere a stabilității financiare a companiei.

#### **Ponderele capitalurilor permanente.**

Acest indicator exprimă gradul de stabilitate a resurselor de finanțare de care dispune întreprinderea la un moment dat. din punctul de vedere al exigibilității acestora. Gradul mare de stabilitate al resurselor disponibile pune societatea în posibilitatea de a aloca resursele necesare ciclului de investiții.

Pentru a calcula ponderea capitalurilor permanente, vom folosi următoarea formulă:

$$\text{Ponderea capitalurilor permanente} = \frac{\text{Capitaluri permanente}}{\text{Total pasiv}} \times 100$$

$$\text{Ponderea capitalurilor permanente} = \frac{\text{Total pasiv}}{\text{Capitaluri permanente}} \times 100$$

Din datele furnizate în bilanț, capitalurile permanente sunt 1.609.093 lei în anul 2022 și 1.680.230 lei la data de 30 septembrie 2023. Totalul pasivului este 2.897.692 lei în anul 2022 și 3.011.328 lei la data menționată.

Pentru anul 2022:

$$\text{Ponderea capitalurilor permanente} = \frac{1.609.093}{2.897.692} \times 100 \approx 55.53\%$$

$$\text{Ponderea capitalurilor permanente} = \frac{2.897.692}{1.609.093} \times 100 \approx 55.53\%$$

Pentru 30 septembrie 2023:

$$\text{Ponderea capitalurilor permanente} = \frac{1.680.230}{3.011.328} \times 100 \approx 55.84\%$$

$$\text{Ponderea capitalurilor permanente} = \frac{3.011.328}{1.680.230} \times 100 \approx 55.84\%$$

Astfel, ponderea capitalurilor permanente în structura pasivului este de aproximativ 55.53% în anul 2022 și de aproximativ 55.84% la data de 30 septembrie 2023.

#### **Ponderele capitalurilor proprii.**

Unitatea economică înregistrează o situație financiară foarte bună în ceea ce privește autonomia firmei. Ponderea capitalurilor proprii în total pasivul înregistrează valori pozitive pe toată perioada analizată fiind în creștere reprezentând în finalul încheierii celor două perioade analizate exerciții financiare astfel:

Ponderea capitalurilor proprii, s-a calculat cu următoarea formulă:

$$\text{Ponderea capitalurilor proprii} = \frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Total pasiv}} \times 100$$

$$\text{Ponderea capitalurilor proprii} = \frac{\text{Total pasiv}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$$

Din datele furnizate în bilanț, capitalurile proprii sunt 1.609.093 lei în anul 2022 și 1.680.230 lei la data de 30 septembrie 2023. Totalul pasivului este 2.897.692 lei în anul 2022 și 3.011.328 lei la data menționată.

Pentru anul 2022:

Ponderea capitalurilor proprii= $1.609.093/2.897.692 \times 100 \approx 55.53\%$

Ponderea capitalurilor proprii= $2.897.692/1.609.093 \times 100 \approx 55.53\%$

Pentru 30 septembrie 2023:

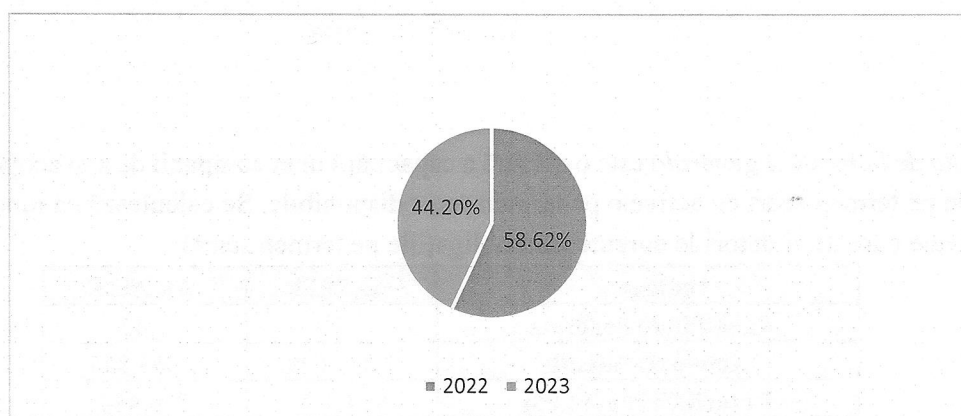
Ponderea capitalurilor proprii= $1.680.230/3.011.328 \times 100 \approx 55.84\%$

Ponderea capitalurilor proprii= $3.011.328/1.680.230 \times 100 \approx 55.84\%$

Astfel, ponderea capitalurilor proprii în structura pasivului este de aproximativ 55.53% în anul 2022 și de aproximativ 55.84% la data de 30 septembrie 2023.

**Rata îndatorării globale** reprezintă totalul datoriilor din total pasiv înregistrând o pondere de 44.20% din total pasiv la 30.09.2023.

<i>Rata îndatorării globale</i>	2022	2023
	58.62%	44.20%



Deci, conform datelor analizate, rata îndatorării globale în anul 2022 este de aproximativ 58.62%, iar în 2023 a scăzut la aproximativ 44.20%.

#### 2.1.2. ANALIZA LICHIDITĂȚII ȘI SOLVABILITATEA GRADUL DE ÎNDATORARE. RATA AUTONOMIEI FINANCIARE.

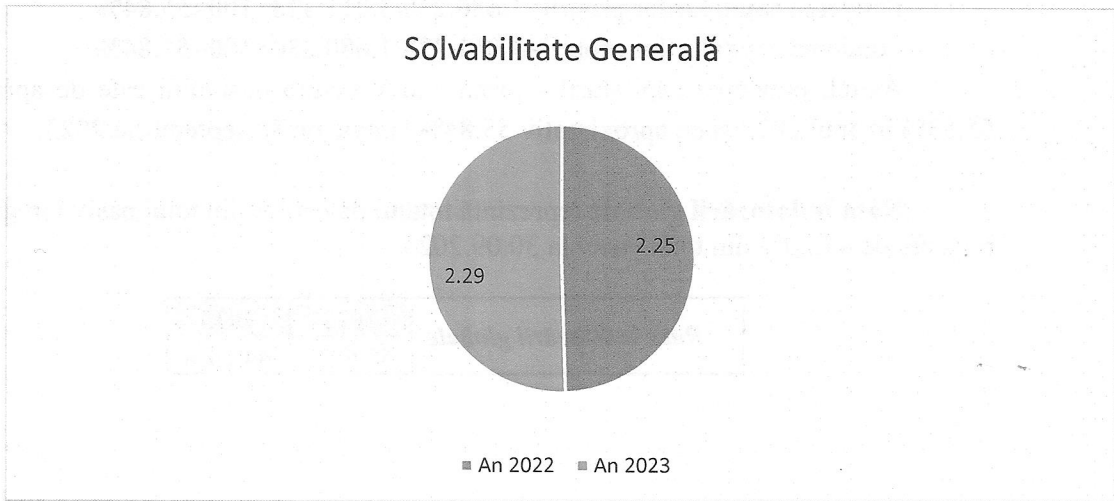
<i>DENUMIRE INDICATORI</i>	<i>An 2022</i>	<i>An 2023</i>
<i>Solvabilitate Generala</i>	2.25	2.29

*Rata de solvabilitate generală* este o măsură a capacității unei companii de a-și îndeplini obligațiile pe termen lung și de a face față riscurilor financiare. Se calculează ca raport între activele totale și datoriile totale și indică gradul de siguranță financiară a unei entități.

Pentru anul 2022, solvabilitatea generală a fost de 2.25, iar pentru anul 2023, aceasta a crescut la 2.29. Această creștere indică o îmbunătățire a capacității companiei de

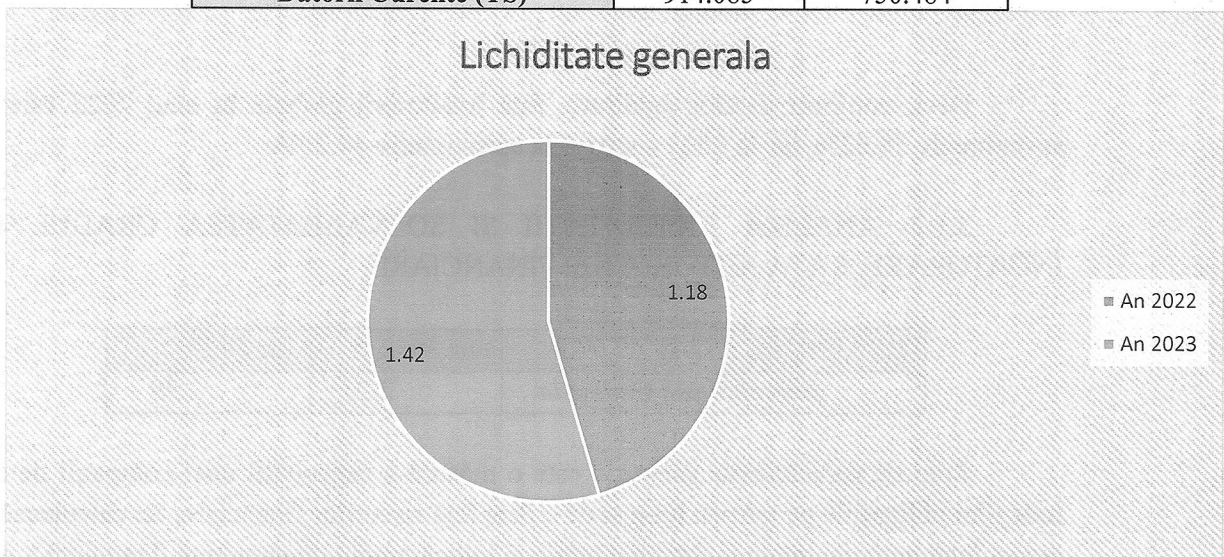


a-și acoperi datoriile cu activele deținute, reflectând o mai bună sănătate financiară în acest an.



*Rata de lichiditate generală* este o măsură a capacității unei companii de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt cu activele pe termen scurt disponibile. Se calculează ca raport între activele curente și datoriile curente (sau obligațiile pe termen scurt).

Indicatori	An 2022	An 2023
<b>Lichiditate generala</b>	1.18	1.42
<b>Active circulante</b>	1.079.629	1.065.845
<b>Datorii Curente (TS)</b>	914.085	750.484

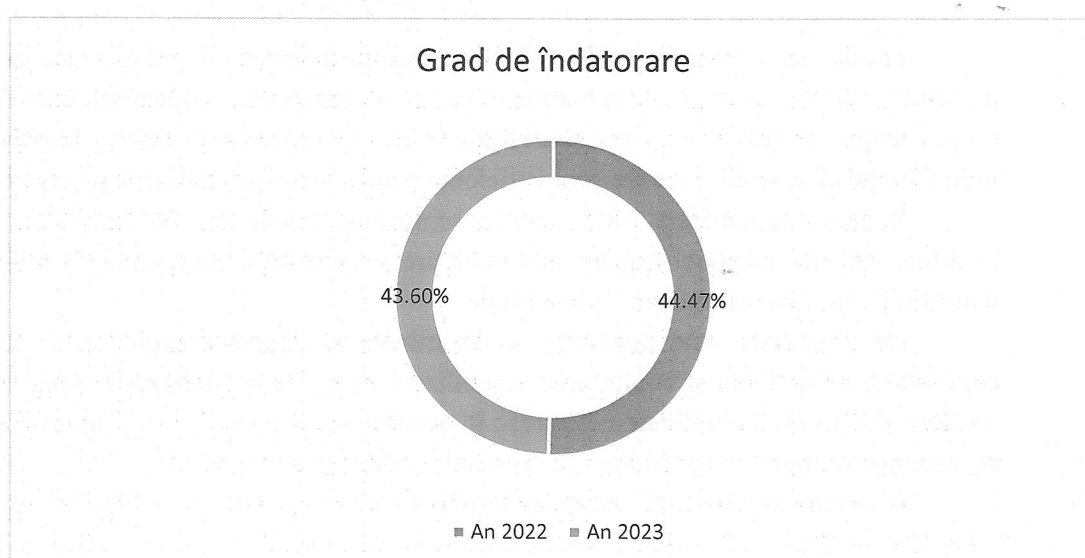


Pentru anul 2022, rata de lichiditate generală a fost de 1.18, iar pentru anul 2023, aceasta a crescut la 1.42.

Datele indică o îmbunătățire a capacității companiei de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt cu activele pe termen scurt în 2023 în comparație cu 2022, deși valoarea absolută a activelor și datoriilor curente a scăzut ușor.

*Gradul de îndatorare* reprezintă proporția dintre datoriile totale ale unei companii și capitalurile proprii ale acesteia, exprimată ca procent. Pentru anul 2022, gradul de îndatorare a fost de 44.47%, iar pentru anul 2023, acesta a scăzut la 43.60%. O reducere a gradului de îndatorare indică o mai mare stabilitate financiară, deoarece compania are mai puține datorii în comparație cu capitalurile proprii.

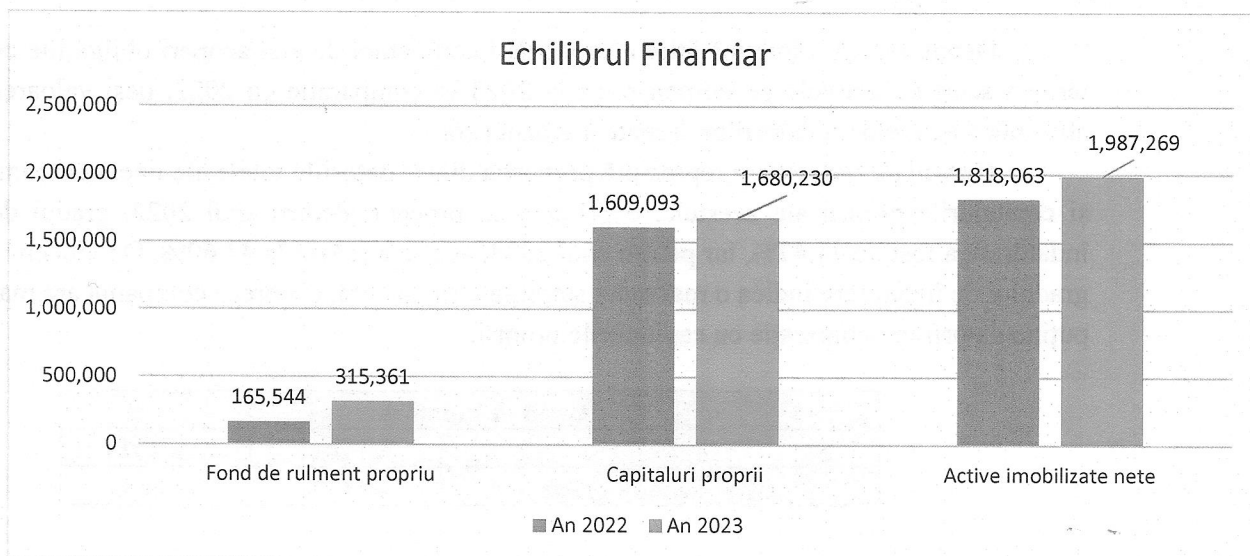
Grad de îndatorare		
Indicatori	An 2022	An 2023
Grad de îndatorare	44.47%	43.60%



### 2.1.3. ECHILIBRUL FINANCIAR

Pentru a evalua echilibrul financiar al unei companii există indicatori cheie precum fondul de rulment propriu și structura capitalurilor proprii în raport cu activele și capitalurile imobilizate nete.

Indicator	An 2022	An 2023
Fond de rulment propriu	165.544	315.361
Capitaluri proprii	1.609.093	1.680.230
Active imobilizate nete	1.818.063	1.987.269



Fondul de rulment propriu (FRP) reprezintă diferența dintre activele curente și datoriile pe termen scurt ale unei companii și este un indicator al capacității unei companii de a-și acoperi datoriile pe termen scurt folosind activele curente. O valoare pozitivă a FRP indică faptul că activele curente sunt suficiente pentru a acoperi datoriile pe termen scurt.

În perioada analizată, FRP a crescut semnificativ de la 165.544 în 2022 la 315.361 în 2023. Această creștere indică o îmbunătățire a capacității companiei de a-și acoperi datoriile pe termen scurt cu activele curente.

De asemenea, este important să examinăm și structura capitalurilor proprii în comparație cu activele și capitalurile immobilizate nete. Dacă capitalurile proprii sunt în creștere și activele immobilizate nete cresc în aceeași măsură sau într-o proporție similară, aceasta poate sugera o stabilitate și o creștere echilibrată a companiei.

În perioada analizată, capitalurile proprii au crescut de la 1.609.093 în 2022 la 1.680.230 în 2023, iar activele immobilizate nete au crescut de la 1.818.063 în 2022 la 1.987.269 în 2023. Această creștere similară a capitalurilor proprii și a activelor immobilizate nete sugerează o creștere echilibrată și o stabilitate în structura financiară a companiei.

Rezultatele analizate sugerează o îmbunătățire a capacității de acoperire a datoriilor pe termen scurt cu activele curente, precum și o creștere echilibrată a capitalurilor proprii și a activelor immobilizate nete, indicând un trend pozitiv în echilibrul financiar al companiei.

## 2.2. Analiza riscului de faliment.

Pentru a evalua riscul de faliment al unei companii, se iau în considerare mai mulți indicatori financiari relevanți. Astfel analizăm:

**Fondul de rulment (FR)** a crescut de la 165.544 lei în 2022 la 315.361 lei în 2023. Această creștere este un semn pozitiv indicând o îmbunătățire a capacității companiei de a-și acoperi datoriile pe termen scurt cu activele curente. Un FR mai mare sugerează o situație financiară mai solidă în ceea ce privește capacitatea de plată a datoriilor pe termen scurt.

**Solvabilitatea generală** a crescut și ea, de la 2.25 în 2022 la 2.29 în 2023. Acest lucru indică faptul că compania are suficiente active lichide pentru a-și acoperi datoriile pe termen scurt, ceea ce este, de asemenea, un semn pozitiv în ceea ce privește stabilitatea financiară.

**Activele imobilizate nete** au crescut de la 1.818.063 lei în 2022 la 1.987.269 lei în 2023, iar capitalurile proprii au crescut de la 1.609.093 lei în 2022 la 1.680.230 lei în 2023. Această creștere indică o expansiune și o creștere a capacității companiei în ceea ce privește activele și capitalurile proprii, ceea ce poate fi un semn pozitiv.

**Activele circulante** au scăzut ușor, de la 1.079.629 lei în 2022 la 1.065.845 lei în 2023. În același timp, datoriile pe termen scurt au scăzut, de la 914.085 lei în 2022 la 750.484 lei în 2023. Această scădere a datoriilor pe termen scurt poate fi benefică în perspectiva riscului de faliment, deoarece reduce presiunea asupra capacității de plată pe termen scurt a companiei.

Analizând aceste date, se observă mai multe aspecte pozitive care indică o îmbunătățire a situației financiare a companiei, cum ar fi o creștere a fondului de rulment, solvabilitatea generală și o gestionare mai bună a datoriilor pe termen scurt.

### **2.3. Analiza evoluției contului de profit și pierdere.**

#### *Analiza evoluției contului de profit și pierdere*

Datele contului de profit și pierdere oferă o imagine asupra performanței financiare a unei companii într-o anumită perioadă. Iată câteva observații legate de evoluția indicatorilor:

**Cifra de afaceri netă** a scăzut de la 335.747 în 2022 la 294.166 în 2023. Acest lucru poate indica o scădere a vânzărilor sau a veniturilor generate din activitățile principale ale companiei, dar menționăm că au fost analizate 9 luni în anul 2023. Însă dacă societatea menține aceeași medie a veniturilor estimăm că societatea ar putea să finalizeze anul cu un estimat pe cifra de afaceri în sumă de 392.221 lei, închizând anul cu o creștere în sumă de 56.474 lei.

**Veniturile totale** au înregistrat, de asemenea, o scădere, de la 575.284 în 2022 la 484.885 în 2023. Aceasta arată o reducere generală a veniturilor din toate sursele, dar menționăm că au fost analizate 9 luni în anul 2023. Însă dacă societatea menține aceeași medie a veniturilor estimăm că societatea ar putea să finalizeze anul cu un estimate pe venituri totale în sumă de 646.514 lei, închizând anul cu o creștere în sumă de 71.230 lei.

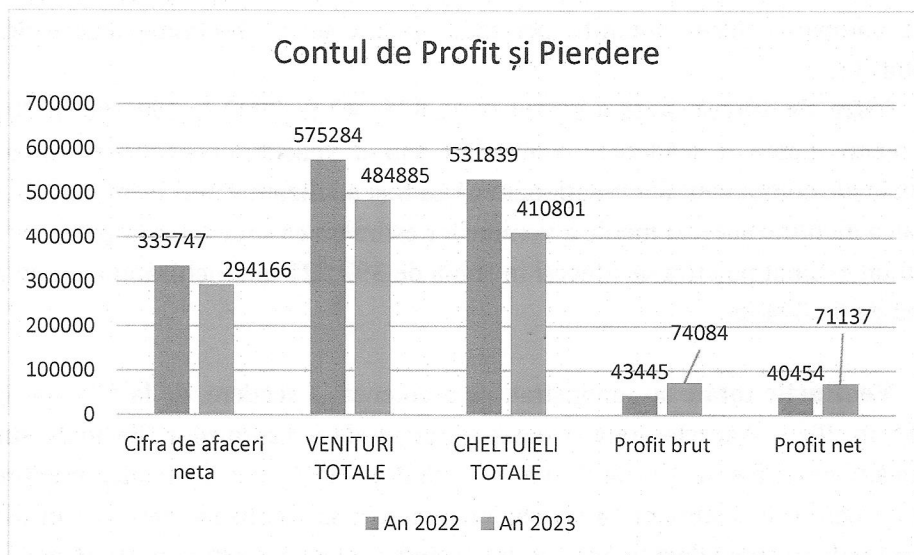
**Cheltuielile totale** au înregistrat și ele o scădere semnificativă, de la 531.839 în 2022 la 410.801 în 2023 (cheltuielile extrapolate ar fi 547.735 lei) ceea ce indică o eficiență îmbunătățită în gestionarea cheltuielilor sau o reducere a costurilor operaționale.

**Profitul brut** a crescut semnificativ, de la 43.445 în 2022 la 74.084 în 2023. Acest lucru indică o creștere a marjei brute, ceea ce poate fi rezultatul unei gestionări mai bune a costurilor de producție sau a unei creșteri a prețurilor de vânzare.

Profitul net al exercițiului financiar a crescut și el. de la 40.454 în 2022 la 71.137 în 2023. Aceasta indică o îmbunătățire generală a rezultatelor financiare. evidențiind faptul că. în ciuda scăderii veniturilor totale. compania a reușit să-și îmbunătățească performanța netă.

În ansamblu. deși veniturile totale și cifra de afaceri netă ar fi în creștere. o gestionare mai eficientă a cheltuielilor și o creștere a profitului brut și net sugerează o capacitate crescută a companiei de a-și îmbunătăți rentabilitatea în ciuda unei presiuni asupra veniturilor.

Indicatori din CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE		
Indicatori	2022	2023
Cifra de afaceri neta	335.747	294.166
VENITURI TOTALE	575.284	484.885
CHELTUIELI TOTALE	531.839	410.801
Profitul sau pierderea brut(a)	0	0
-Profit	43.445	74.084
-Pierdere	0	0
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar	0	0
-Profit	40.454	71.137
-Pierdere	0	0





### **3.2. CONCLUZII PRIVIND CAUZELE ȘI ÎMPREJURĂRILE INTRĂRII ÎN INSOLVENȚĂ A DEBITOAREI**

Din cele prezentate și din analiza documentelor existente și puse la dispoziția administratorului judiciar se poate observa că insolvența debitoarei se datorează în special unor factori conjuncturali și care în contextul general al evoluției societății în domeniul în care își circumscrie activitatea menționam principalele cauze a stării de insolvență:

#### *Scăderea cifrei de afaceri nete:*

În ciuda unei creșteri inițiale a cifrei de afaceri nete în 2020, aceasta a scăzut semnificativ în 2021. O astfel de reducere indică probleme în generarea de venituri sau poate fi rezultatul unei scăderi a cererii pentru produsele sau serviciile debitoarei.

#### *Raportul dintre active și datorii:*

Se observă o creștere a datoriilor totale, în special a celor pe termen scurt, în timp ce activele au fluctuat. O astfel de discrepanță poate indica o presiune asupra lichidității și posibile dificultăți în gestionarea datoriilor curente.

#### *Profitabilitatea:*

Deși cifra de afaceri netă a scăzut, cheltuielile totale s-au menținut la niveluri semnificative, ceea ce a dus la scăderea profitului net. O reducere a profitului poate reflecta dificultăți în gestionarea cheltuielilor sau poate indica o presiune asupra marjelor de profit.

#### *Numărul fluctuant de salariați:*

O schimbare bruscă în numărul de salariați poate indica instabilitate în gestionarea resurselor umane sau în adaptarea la schimbările din industrie.

#### *Sectorul de activitate:*

Debitoarea a rămas în același domeniu de activitate, dar a avut o cifră de afaceri în scădere, acest lucru poate indica o sensibilitate crescută la schimbările din piață sau la evoluțiile din industrie.

Posibilele probleme includ dificultăți în generarea veniturilor, gestionarea datoriilor, menținerea profitabilității și adaptarea la schimbările din mediul economic și industrial.

### **3.3. CONCLUZII PRIVIND ȘANSELE DE REORGANIZARE**

La data deschiderii procedurii insolvenței societatea debitoare și-a exprimat intenția de reorganizare a activității.

Menționăm că din valoarea activelor destul de scăzute ale societății s-ar putea acoperi doar o mică parte a creditorilor în cazul falimentului și valorificării de active, dar totodată se înfăptuiește un deziderat de ordin economic și social în necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți cu experiență și prestigiu în domeniul în care debitorul își circumscrie obiectul său de activitate.

Continuând activitatea se menține gradul de vandabilitate al serviciilor executate de debitor.

În aceste condiții, administratorul judiciar, în vederea evaluării corecte a șanselor de reorganizare, a procedat la analiza următoarelor aspecte:

- a) evoluția societății în anii precedenți deschiderii procedurii de insolvență;
- b) evoluția societății în perioada de observație;

În cele ce urmează vom detalia punctele menționate mai sus, concluziile trase, fiind în fapt, fundamentele concluziilor privind șansele de reorganizare:

Evoluția societății în perioada premergătoare deschiderii insolvenței este un element important în aprecierea justă a șanselor de redresare a societății știindu-se faptul că trecutul recent al societății nu trebuie să fie neprofitabil, deci să poată duce la opinia că întreprinderea e redresabilă, astfel a fost analizată și perioada 2022-2023, de la data intrării în procedura de insolvență, iar concluziile cu privire la activitatea desfășurată este următoarea:

Din datele prezentate pentru anii 2022 și 2023, se pot face câteva observații legate de șansele de reorganizare a debitoarei:

*Activele și datoriile:*

Se observă o creștere generală a activelor, în special a activelor imobilizate și a creanțelor, în timp ce nivelul datoriilor s-a menținut relativ constant sau a scăzut ușor. Această creștere a activelor indică o posibilă îmbunătățire a capacității debitoarei de a genera venituri din activele sale.

*Cifra de afaceri și veniturile:*

Deși cifra de afaceri netă a scăzut, veniturile totale au înregistrat și ele o descreștere, indicând o posibilă reducere a vânzărilor sau a diversității veniturilor. Totuși, există un profit net declarat în ambele perioade, ceea ce reprezintă un semn pozitiv pentru reorganizare.

*Cheltuielile:*

Cheltuielile totale au înregistrat, de asemenea, o scădere, ceea ce ar putea fi un semn că societatea a reușit să controleze și să reducă costurile operaționale.

*Numărul de salariați:*

A crescut numărul mediu de salariați de la 4 la 8. Aceasta poate indica o extindere sau o adaptare a capacității de producție sau chiar o creștere a eforturilor pentru redresare.

*Tipul de activitate:*

Rămânând în aceeași sferă de activitate, societatea pare să se mențină în același domeniu, ceea ce ar putea facilita eforturile de reorganizare prin adaptarea la cererea pieței.

Pe baza acestor date, se poate argumenta că există șanse de reorganizare a societății. Creșterea activelor și a profitului net, împreună cu eforturile de reducere a cheltuielilor, sugerează capacitatea de adaptare și de gestionare a resurselor.

În acest context analiza activității societății este reflectată în indicatorii din bilanț în perioada 2019- 2021.

b) Evoluția societății în perioada de observație. Pe lângă „trecutul recent” este foarte importantă și analiza “prezentului”. respectiv perioada scursă de la declanșarea procedurii, când datoriile sunt “înghețate”. În acest interval. gestiunea debitorului nu trebuie să fie deficitară având în vedere faptul că societatea scapă de presiunile creditorilor. iar datoriile anterioare deschiderii procedurii nu trebuie achitate, prin urmare în această perioadă, din activitatea curentă societatea ar trebui cel puțin să se autosustină fără a crea datorii suplimentare.

Încasările societății din perioada de observație sunt exclusiv încasări de la clienții societății. Plățile sunt reprezentate de realizarea capitalului de lucru.

Raportat la aceste aspect, șansele de reorganizare a societății sunt reduse și planul de reorganizare poate fi implementat cu următoarele direcții principale:

- Reeșalonarea datoriilor societății în conformitate cu posibilitățile reale de plată ale societății care vor fi relevante într-un buget de venituri și cheltuieli coroborat cu un flux de numerar previzionat în perioada de realizare a planului;

- Reducerea costurilor de funcționare a societății prin reducerea cheltuielilor de salarizare și reducerea personalului la minimul necesar, fără a afecta pragul rentabilității, reducerea cheltuielilor de deplasare, a cheltuielilor cu orele suplimentare, consumul de echipament de lucru. ș.a..

- Lichidarea stocurilor societății, concomitent cu accelerarea măsurilor de recuperare a creanțelor;

- Monitorizarea permanentă privind selectarea și pregătirea personalului;

- Concilierea permanentă cu clienții și furnizorii de servicii privind colaborarea, consecințele care decurg din nerespectarea clauzelor contractuale;

- Reechilibrarea patrimonială a societății în sensul stabilirii unui raport optim între activul și pasivul societății, cu respectarea principiului prevăzut de lege privind aplicarea unui tratament corect și echitabil al creditorilor.

Considerăm că societatea GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L.. se confruntă cu o situație financiară dificilă, dar cu aplicarea măsurilor prezentate anterior, precum și a altor măsuri care vor fi necesare pe parcursul implementării planului de reorganizare, activitatea societății prezintă potențial de redresare și de reintegrare în circuitul economic, după confirmarea unui plan de restructurare viabil și realist.

## **4. REORGANIZAREA SOCIETĂȚII. PREMIZE, PERSPECTIVE ȘI MĂSURI**

### **4.1. Necesitatea reorganizării societății**

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

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite societății aflată într-o stare precară din punct de financiar să se redreseze și să-și reia activitatea.

Reorganizarea societății GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L. va însemna, în viața economică, menținerea unui contribuabil la bugetul local și de stat; locuri de muncă; rularea unor sume importante prin conturile deschise la băncile locale; relaționarea pe mai departe cu clienții; continuarea colaborării comerciale cu furnizorii tradiționali, atât cei de servicii, cât și de produse în interes economic reciproc.

Perspectivile de redresare trebuie raportate la posibilitățile și specificul activității societății debitoare, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta acesteia.

Perspectiva de redresare a debitoarei este una reală și se bazează pe desfășurarea obiectului de activitate al societății Cod CAEN 1623 - Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie, pentru construcții.

Planul de redresare are ca și premise experiența acumulată în domeniul de activitate, capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități; existența unei piețe reale de desfacere a serviciilor debitoarei. Mai mult decât atât, vechimea societății vine în susținerea și acordarea credibilității unei reorganizări a acestei societăți.

Prin prezentul Plan de redresare, societatea debitoare propune în fapt creditorilor săi redresarea economico-financiară a societății pe baza unei strategii coerente pe termen scurt și mediu.

În acest sens, se au în vedere următoarele măsuri, acțiuni și/sau efecte ale acțiunilor deja demarate (desfășurate), respectiv:

- Elaborarea unei strategii financiare, prin realizarea unor bugete anuale, atât pentru perioada de implementare a planului de redresare cât și după acea perioadă;
- Elaborarea unor previziuni privind cash-flow-ul debitoarei pe perioada de implementare a planului și ulterior;
- Întocmirea execuției bugetare lunar, pentru a putea monitoriza efectiv și în timp real activitatea economică și luarea măsurilor necesare la momentul oportun;
- Implicarea într-o mai mare măsură a managementului debitoarei în relațiile cu furnizorii pentru găsirea unor alternative în orice moment astfel încât să se realizeze achizițiile optime din punct de vedere calitate preț;

- Monitorizarea cadrului legislativ, pentru a încerca eliminarea sau minimizarea posibilelor efecte negative care ar putea duce la probleme în realizarea planului de redresare;
- Evaluarea fiecărui personal angajat și analiza productivității individuale, reevaluarea fișelor de post și actualizarea lor. În urma acestor analize și evaluări pe posturi și funcții, se vor lua măsuri de restructurare a personalului, pe de o parte și de încheiere de contracte de muncă pe durata determinată pentru acele posturi și funcții care nu au acoperire în activitatea societății pe întreg parcursul anului;
- Luarea măsurilor în vederea recuperării creanțelor scadente și neîncasate, apelând la instanțele de judecată acolo unde această situație extremă se impune.

Astfel, prin măsurile ce vor fi luate se va putea asigura necesarul de fonduri bănești atât pentru desfășurarea activității curente, cât și pentru plata ratelor creditorilor prevăzute în programul de plăți.

Reorganizarea societății debitoare și continuarea activității specifice își manifestă efectele sociale pozitive asupra salariiților societății, precum și asupra pieței muncii.

#### **4.2. Avantajele generale față de procedura falimentului**

Falimentul unei societăți situează creditorii și debitorul pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă, menținerea întreprinderii în viața comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii pot profita de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, proporția acoperirii tabelului de creanțe fiind superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Decizia va fi însă întotdeauna stabilită de rezultatul comparației estimative între ceea ce poate fi obținut de către fiecare dintre creditorii în cele două variante posibile: reorganizare respectiv faliment. Astfel, niciun creditor participant la procedură nu va putea avea, în urma implementării unui plan de reorganizare, o situație mai rea decât ar fi avut-o în ipoteza în care societatea debitoare ar fi intrat în faliment (acesta fiind principiul de bază de la care se pornește în orice demers onest de reorganizare).

Ordonarea unui complex de măsuri menite să asigure redresarea societății reprezintă o necesitate evidentă, care permite participanților la procedură să aibă o reprezentare adecvată a țintei și a mijloacelor prin care se propune atingerea acesteia.

Dacă în cazul falimentului, interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată), în cazul reorganizării sunt satisfăcute interesele ambelor părți, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute.



Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor să satisfacă interesele creditorilor și interesele societății debitoare care își continuă activitatea, cu consecințele economice și sociale aferente.

Avantajele procedurii de reorganizare a activității pornesc de la premisele că societatea dispune, în acest moment de o bază materială care îi permite acesteia să își desfășoare activitatea; are bune relații cu furnizorii și clienții; existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al societății; exploatarea eficientă a logisticii existente, oferirea unor servicii de calitate clienților, utilizarea profitului aferent pentru achitarea datoriilor curente precum și a celor înscrise la masa credală.

Demararea procedurii de reorganizare a societății și continuarea activității acesteia va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentar, ce va permite efectuarea de distribuiri și către alți creditori.

Activitatea societății restructurată ca și afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării Planului prezintă un potențial mult mai ridicat de a genera profit.

#### **4.3. Comparație între avantajele reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.**

Implementarea planului de reorganizare prezintă beneficii evidente pentru toți creditorii, în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia.

**După cum se poate observa, procentul de acoperire a creanțelor în ipoteza reorganizării societății este superior procentului de acoperire a creanțelor în ipoteza falimentului.**

Denumire creditor	Suma din tabelul definitiv	Suma distribuită în caz de faliment	Suma distribuită în caz de reorganizare	Procent de acoperire în caz de faliment	Procent de acoperire în caz de reorganizare
<b>D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași (creanță garantată)</b>	373.410,00	323.874 lei	373.410,00	86,74%	100%
<b>ING BANK N.V. Amsterdam - Sucursala București</b>	300.998,95	261.072 lei	300.998,95	86,74%	100%

<b>Unicredit Bank SA</b>	161.674,59	140.254 lei	161.674,59	86,74%	100%
<b>Haliga Iustin</b>	9.448,00	-	9.448,00	0%	100%
<b>Munteanu Ion</b>	1.288,00	-	1.288,00	0%	100%
<b>D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași</b> (creanță bugetară)	279.764,00	-	279.764,00	0%	100%
<b>Voicu Andrei</b>	125.932,79	-	-	0%	0%
<b>EON Energie Romania SA</b>	778,19	-	-	0%	0%
<b>Branca Constantin</b>	54.700,00	-	-	0%	0%
<b>SC Salubris SA</b>	920,08	-	-	0%	0%
<b>SC Dulman &amp; Asociații Advisory SRL</b>	14.317,56	-	-	0%	0%
<b>Ciracu Emilia și Voicu Ștefana</b>	250.193,30	-	-	0%	0%
<b>Fozocoș Briciu Oana</b>	64.242,00	-	-	0%	0%

În vederea determinării sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor într-o ipotetică procedură de faliment, s-au estimat costuri aferente procedurii de faliment în cuantum de 70.000 lei, reprezentând onorariul fix și variabil al lichidatorului judiciar ce urmează a fi desemnat în această calitate, procentul de 2% contribuție la UNPIR, servicii de contabilitate, juridic, taxe și impozite locale, alte cheltuieli de conservare a activelor: pază, asigurare, utilități, arhivare, impozite, etc., ce se vor naște pe parcurs. Perioada de derulare a procedurii de faliment a fost estimată a se întinde pe o perioadă de 24 luni, cheltuielile de procedură fiind estimate la perioada de timp anterior menționată.

#### Avantajele pentru creditorii garantați

Valoarea de lichidare a activelor societății, în ipoteza deschiderii procedurii de faliment, nu este de natură să acopere valoarea creanțelor deținute de creditorii garantați D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași, ING BANK N.V. Amsterdam - Sucursala București și Unicredit Bank SA, decât în parte.

Pentru creditorul D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași, se propune prin Plan plata integrală a sumei 373.410,00 lei. Suma se va achita în rate lunare conform Programului de plăți.

Pentru creditorul ING BANK N.V. Amsterdam - Sucursala București, se propune prin Plan plata integrală a sumei 300.998,95 lei. Suma se va achita în rate lunare conform Programului de plăți.

Pentru creditorul Unicredit Bank SA, se propune prin Plan plata integrală a sumei 161.674,59 lei. Suma se va achita în rate lunare conform Programului de plăți.

Implementarea planului de reorganizare prezintă beneficii evidente pentru creditorii garantați în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. După cum se poate observa din cele precizate până acum, procentul de acoperire al acestor creanțe este de 100% din valoarea totală, spre deosebire de ipoteza falimentului în care s-ar primi 86,74% din totalul creanțelor înscrise în această categorie.

#### Avantajele pentru creditorii salariați

Procedura reorganizării reprezintă singura modalitate prin care se asigură păstrarea locurilor de muncă ale salariaților, aceștia fiind remunerați pe tot parcursul acestei proceduri, iar în ipoteza falimentului toți salariații societății ar fi indisponibilizați. Procentul de acoperire al acestor creanțe este de 100% din valoarea creanțelor salariale, spre deosebire de ipoteza falimentului în care s-ar primi 0% din totalul creanțelor înscrise în tabelul definitiv.

#### Avantajele pentru creditorii bugetari

Pentru creditorul bugetar D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași se propune prin Plan plata integrală a sumei 279.764 lei. Suma se va achita în rate lunare conform Programului de plăți.

Avantajele pentru creditorul bugetar constau în plata tuturor creanțelor, inclusiv a celor curente, precum și plata tuturor taxelor și impozitelor ce vor izvorî din acțiuni viitoare.

După cum se poate observa din cele precizate până acum, procentul de acoperire al acestei creanțe este de 100% din valoarea totală, spre deosebire de ipoteza falimentului în care creditorul bugetar D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași nu ar primi nicio sumă de bani.

#### Avantajele pentru creditorii chirografari

Pentru creditorii chirografari, în conformitate cu fluxul de numerar pe perioada de reorganizare, nu există resurse pentru plata creanțelor, astfel se propune neachitarea acestor creanțe.

Pentru această categorie de creditori, principalul beneficiu rezultă tocmai din continuarea activității economice, în sensul că dacă vor dori continuarea relațiilor comerciale, vor putea derula noi afaceri cu un partener viabil.

Față de valorile prezentate mai sus, se poate observa faptul că sumele ce urmează a fi distribuite prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare către creditorii înscriși în tabelul de creanțe, sunt superioare sumelor achitate conform estimărilor în ipoteza falimentului.

De asemenea, la data depunerii planului de reorganizare toate datoriile curente ale societății au fost achitate la zi.

### **4.4. Situația societății debitoare la data depunerii planului:**

#### **4.4.1. Date despre activele societății.**

În scopul determinării valorii activului societății, s-a procedat la efectuarea inventarierii patrimoniului debitoare și la evaluarea acestuia. Evaluarea activului debitoare a fost realizată de societatea desemnată de către creditori ca și persoană de specialitate SC CONSULTANT EVALUATOR DENES SRL - AUTORIZATIE ANEVAR 0668, DENES TANIA IULIANA- EVALUATOR AUTORIZAT ANEVAR - LEGITIMATIE 12055.

În urma evaluării au rezultat următoarele valori:

- terenul are o valoare de 106.170 Eur, echivalent 525.500 Lei;
- construcția C1 are o valoare de 54.500 Eur, echivalent 269.700 Lei,

**Bunurile sunt evaluate la prețul de 160.670 Eur, echivalent 795.200 Lei, fără T.V.A.**

Precizăm faptul că bunurile societății debitoare sunt grevate de drepturi de preferință în favoarea creditorilor D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași, ING BANK N.V. Amsterdam - Sucursala București și Unicredit Bank SA.

#### **4.4.2. Date despre datoriile societății**

La data întocmirii prezentului plan de reorganizare, conform tabelului definitiv rectificat cuprinzând creanțele împotriva averii societății GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L. nr. 470 din 14.11.2023, depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 18572/15.11.2023, datoriile societății sunt în sumă totală de 1.637.667,46 lei.

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Denumirea Creditorului</b>	<b>Creanta acceptată la masa credală</b>	<b>Pondere masa credala</b>	<b>Tipul creanței</b>
1.	D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași	373.410,00	22, 80%	Garantată
2.	ING BANK N.V. Amsterdam - Sucursala București	300.998,95	18, 38%	Garantată
3.	Unicredit Bank SA	161.674,59	9, 87%	Garantată
<b>TOTAL CATEGORIE CREANTE GARANTATE</b> 836.083,54 lei				
4.	Haliga Iustin	9.448,00	0,58%	Salarială
5.	Munteanu Ion	1.288,00	0,08%	Salarială
<b>TOTAL CATEGORIE CREANTE SALARIALE</b> 10.736,00 lei				
6.	D.G.R.F.P. – A.J.F.P. Iași	279.764,00	17,08%	Bugetară
<b>TOTAL CATEGORIE CREANTE BUGETARE</b> 279.764,00 lei				
7.	Voicu Andrei	125.932,79	7,69%	Chirografară
8.	EON Energie Romania SA	778,19	0,05%	Chirografară



9.	<b>Branca Constantin</b>	54.700,00	3,34%	Chirografară
10.	<b>SC Salubris SA</b>	920,08	0,06%	Chirografară
11.	<b>SC Dulman &amp; Asociații Advisory SRL</b>	14.317,56	0,87%	Chirografară
12.	<b>Ciracu Emilia și Voicu Ștefana</b>	250.193,30	15,28%	Chirografară
13.	<b>Fozocoș Briciu Oana</b>	64.242,00	3,92%	Chirografară
<b>TOTAL CATEGORIE CREANTE CHIROGRAFARE</b>				
<b>511.083,92 lei</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1.637.667,46 lei</b>	

#### **4.5. Perspectivele de redresare și măsurile adecvate pentru punerea în aplicare a Planului de reorganizare a societății GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L.**

Perspectivele de redresare trebuie raportate la posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta acestuia.

Prin prezentul Plan de reorganizare, societatea GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L. propune, în fapt, creditorilor săi redresarea economico-financiară a societății pe baza unei strategii concrete pe termen scurt și mediu.

Scopul planului de reorganizare este acoperirea într-un procent mult mai mare a datoriilor înregistrate de către societate până la data deschiderii procedurii și înscrise în tabelul definitiv al creanțelor precum și continuarea activității de bază.

Perspectiva de redresare a societății este una reală și se bazează pe desfășurarea obiectului principal de activitate.

Astfel, prin măsurile ce vor fi luate se va putea asigura necesarul de fonduri bănești atât pentru desfășurarea activității curente, cât și pentru realizarea programului de plăți propus prin planul de reorganizare.

Pentru a putea duce la îndeplinire scopul planului de reorganizare, societatea debitoare trebuie să aibă în vedere cooperarea organelor de conducere ale acesteia cu creditorii și recunoașterea necesității supravegherii din partea administratorului judiciar.

Dorința de a păstra realizările societății până la data prezentului plan, acestea materializându-se în lucrări efectuate care s-au dovedit de o calitate indubitabilă, existând posibilitatea ca la expirarea perioadei de reorganizare să facem ca societatea GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L., să devină o societate și mai profitabilă care să creeze noi locuri de muncă.

Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, implementarea și respectarea unui plan de reorganizare, care poate să prevadă, împreună sau separat:

A) restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;

B) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social.

Pentru ca o activitate de reorganizare și restructurare să aibă șanse reale de succes, este imperios necesar următoarea strategie:

- Încheierea de contracte de muncă cu personal calificat pe perioadă determinată corespunzător fiecărui post din organigramă; în acest fel se vor evita costurile suplimentare neacoperite de venituri certe;
- Se vor elimina toate cheltuielile care nu privesc activitatea de reorganizare a activității, nu se vor face plăți și transferuri patrimoniale cu excepția celor care privesc activitatea curentă a societății;
- Se vor lua toate măsurile ca în perioada de reorganizare să nu se acumuleze datorii suplimentare (ex. Obligațiile curente ce privesc bugetul de stat și cel al asigurărilor sociale pentru salariați să fie achitate la termenele scadente);
- Se vor respecta întocmai termenele de plată stabilite prin planul de reorganizare.
- Elaborarea unei strategii financiare, prin realizarea unor bugete anuale, atât pentru perioada de implementare a planului de redresare cât și după acea perioadă;
- Elaborarea unor previziuni privind cash-flow-ul debitoarei pe perioada de implementare a planului și ulterior;
- Întocmirea execuției bugetare lunar, pentru a putea monitoriza efectiv și în timp real activitatea economică și luarea măsurilor necesare la momentul oportun;
- Implicarea într-o mai mare măsură a managementului debitoarei în relațiile cu furnizorii pentru găsirea unor alternative în orice moment astfel încât să se realizeze achizițiile optime din punct de vedere calitate preț;
- Dezvoltarea unor campanii de atregere de clienți noi;
- Evaluarea fiecărui personal angajat și analiza productivității individuale, reevaluarea fișelor de post și actualizarea lor. În urma acestor analize și evaluării pe posturi și funcții se vor lua măsuri de restructurare a personalului, pe de o parte și de încheiere de contracte de muncă pe durată determinată pentru acele posturi și funcții care nu au acoperire în activitatea debitoarei pe întreg parcursul anului;
- Monitorizarea cadrului legislativ, pentru a încerca eliminarea sau minimizarea posibilelor efecte negative care ar putea duce la probleme în realizarea planului de redresare.

În urma analizei preliminare efectuate s-a constatat că societatea GRUP EXPERT MOBINSTAL S.R.L. este o societate solvabilă și cu potențial, dar cu o situație financiară dificilă la acest moment, dar care are toate șansele de redresare dacă se vor aplica măsurile prezentate în prezentul Plan de reorganizare a activității, având toate șansele de reintegrare în circuitul comercial după aplicarea unui plan de redresare viabil.

În continuare vom prezenta măsurile adecvate pentru punerea planului în aplicare, având ca model prevederile art. 133 alin. (5) din Legea nr. 85/2014:

*A. păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;*

Debitorul va păstra în întregime conducerea activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

*B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobate prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2;*

Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului prin urmărirea zilnică a încasărilor clienților și prin aport de lichidități de către asociatul și administratorul statutar. Am detaliat resursele de finanțare a planului la punctul 4.6. din prezentul capitol.

*C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;*

Nu se vor transmite bunuri din averea debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;

*D. fuziunea sau divizarea debitorului, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței. În cazul divizării, dispozițiile art. 241<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu se aplică;*

Nu se propune prin plan nicio măsură de fuzionare sau divizare a societății debitoare, în condițiile legii;

*E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;*

Nu este cazul.

*F. lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);*

Nu este cazul.

G. *modificarea sau stingerea cauzelor de preferință, cu acordarea obligatorie în beneficiul creditorului titular a unei garanții sau protecții echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), până la acoperirea creanței acestora, inclusiv dobânzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevăzute de art. 61;*

Nu este cazul.

H. *prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;*

Nu este cazul.

I. *modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;*

Nu sunt prevăzute modificări ale actului constitutiv.

J. *emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele prevăzute la lit. D și E, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.*

Nu este cazul.

K. *prin excepție de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare. Cu consimțământul creditorului bugetar exprimat prin vot, planul de reorganizare poate prevedea doar conversia creanțelor bugetare ale statului în acțiuni;*

Nu este cazul.

L. *inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoană juridică - sau al persoanelor prevăzute la lit. D și E a unor prevederi;*

Nu este cazul.

#### **4.6. Sursele de finanțare ale Planului de reorganizare/Strategia de reorganizare**

Planul de reorganizare prevede:

##### **I. Continuarea activității societății debitoare**

Această măsură este susținută de: autorizațiile și contractele aflate în vigoare, know-how-ul activității, piața în care își desfășoară activitatea.

Continuarea activității comerciale a societății, în condițiile de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și distribuirea către creditorii.

### **Contracte în curs de execuție:**

1. Casă 150m<sup>2</sup> - Constanța – Beneficiar persoană fizică – 97.000 euro
2. Casă 132m<sup>2</sup> - Brașov - Beneficiar persoană fizică – 98.000 euro
3. Casă 190m<sup>2</sup> - Iasi - Beneficiar persoană fizică – 118.000 euro
4. Casă tip 7 bucati 130m<sup>2</sup> - executie pentru vânzare - 7x 75.000 euro - în curs de execuție structură de rezistență (colaborare cu Agentii de Imobiliare pentru marketing)
5. Casă pasivă 136m<sup>2</sup> - Iași, Bucium - Beneficiar persoană fizică – 95.000 euro - contract în curs de semnare
6. Contract Italia - pentru vânzare kit-uri case zona Sardinia - în curs de semnare
7. Contract Italia - pentru vânzare kit-uri - în derulare
8. Contract prestări servicii - Beneficiar SC Zoork S.R.L. - durată 12 luni – 150.000 euro
9. Contract subantrepriză - Beneficiar SC Zoork S.R.L. - contract în curs de semnare
10. Contract dezvoltare proprietate Brașov - Beneficiar persoană fizică – 2 case 350m<sup>2</sup> , 2 garaje, 2 foișoare, mobilier comercial pentru ambele case, gard împrejmuitor - semnat pentru prima casă 80.000 euro și în curs de semnare pentru cea de-a doua casă 160.000 euro; ulterior se va încheia un contract pentru mobilier case și elemente decorative – 30.000 euro.

Societatea a dezvoltat și implementat o platformă de vânzări online - kituri case (vânzare pentru țările membre U.E.), [www.kituri-caselemn.ro](http://www.kituri-caselemn.ro), și care în acest moment este în promovare, rezultatele fiind remarcabile.

### **II. Recuperarea creanțelor societății față de debitorii săi**

Această măsură are ca și obiectiv recuperarea creanțelor comerciale pe care societatea le are. Această măsură generează lichidități pentru plata creanțelor înscrise la masa credală.

Societatea a întreprins demersuri în vederea recuperării unor creanțe scadente, iar în perioada de reorganizare aceste demersuri se vor accelera urmând a fi îndreptate împotriva tuturor debitorilor societății.

### **III. Obținerea de resurse financiare provenite din împrumuturi acordate societății de către asociați**

Această măsură are ca și obiectiv respectarea programului de plăți. Asociații vor acorda împrumuturi societății în măsura în care disponibilul bănesc nu este suficient pentru acoperirea în integralitate a ratelor prevăzute în plan.

#### **IV. Ajustarea masei credale**

Această măsură este luată în scopul echilibrării situației patrimoniale a debitoarei astfel încât să poate fi acoperită o parte cât mai mare din datoriile societății, într-un grad mai ridicat decât în cazul falimentului.

Situația patrimonială a societății se prezintă ca o situație dezechilibrată în care datoriile depășesc valoarea activelor evaluate.

#### **V. Alte măsuri de realizare a planului**

În cuprinsul acestei secțiuni a planului de reorganizare vom realiza o prezentare a măsurilor complementare restructurării activității operaționale, pe care societatea și le propune în vederea asigurării resurselor financiare în vederea acoperirii pasivului în conformitate cu programul de plăți asumat prin plan, în măsura în care strategia anterior menționată nu va atinge rezultatele scontate.

Pe lângă măsurile prezentate anterior, reorganizarea debitoarei mai poate fi realizată în cazul în care se constată oportunități și prin următoarele operațiuni:

- colaborarea cu un partener strategic –asociere în participațiune, fuziune sau divizare, în condițiile legii.
- transmiterea tuturor sau unora dintre bunurile sale către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;

Astfel societatea rămâne deschisă permanent identificării de soluții pentru dezvoltarea businessului, creării de parteneriate și identificării unui potențial cumpărător al unei părți ori a businessului în totalitate, în măsura în care această varianta va aduce beneficii evidente creditorilor și pieței căreia compania i se adresează.

#### **4.7. Analiza categoriilor de creanțe și tratamentul echitabil al acestora**

În conformitate cu art. 133 alin. (4) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate, ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe și modalitatea de achitare a creanțelor curente.

***Art. 133 alin. (1) lit. a) - categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul prezentului titlu;***

În acest sens, menționăm că prin programul de plăți cuprins în Planul de reorganizare au fost stabilite doar categorii de creanțe defavorizate, astfel cum sunt acestea definite în art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, „categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin