

*Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL*

**SC EUROBRICHET SRL**

**COM. SALARD, SAT SANTIMREU, NR.364**

**JUD.BIHOR**

**C.U.I.: RO 28493227**

**TRIBUNALUL BIHOR DOSAR 3817/111/2019**

**PLAN DE REORGANIZARE**

**SC EUROBRICHET SRL**

**BENEFICIARI:**

- **JUDECATORUL SINDIC**
- **CREDITORI**
- **ADMINISTRATOR JUDICIAR**

## NOTA DE PREZENTARE

Prezentul plan de reorganizare este propus de catre debitoarea Eurobrichet SRL prin administratorul special, in conformitate cu legea 85/2014, art. 132, alin. (1), lit.a.

### **1. Inițierea procedurii**

Prin incheierea nr.474 din data de 19.12.2019, pronuntata de Tribunalul Bihor in dosarul nr. 3817/111/2019, a fost dispusa deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva debitoarei Eurobrichet SRL.

### **2. Scurt istoric al societatii in insolventa**

Eurobrichet SRL a fost infiintata in anul 2011, avand ca asociat si administrator pe dl. Vida Levente Alexandru, iar ca obiect principal de activitate: fabricarea altor produse din lemn, fabricarea articolelor din pluta, paie si din alte materiale vegetale impletite.

Pierderile reportate din anii precedenti, scaderea semnificativa a veniturilor in anul 2019 cat si dificultatile intampinate in recuperarea creantelor au dus, la un blocaj in activitatea sa si la aparitia starii de insolventa.

### **3. Situatia actuala**

Odata cu aparitia primelor semne ale starii de insolventa, conducerea societatii a demarat un plan de masuri care sa reduca efectele negative asupra entitatii, din care mentionam:

- Analiza - diagnostic a societatii pentru determinarea situatiei reale;
- Intarirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile si cresterea ritmului de recuperare a creantelor.

Intrucat masurile mentionate mai sus nu au condus prin ele inele la stabilitatea financiara, singura strategie de redresare a societatii fiind planul de reorganizare, bazat pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing organizatorice si structurale.

Prin urmare, eliminarea starii de insolventa nu se poate realiza fara sprijinul creditorilor prin procedura colectiva instituita de Legea 85/2014.

### **4. Cauzele insolventei**

Cauzele care au condus la aparitia starii de insolventa, asa cum au fost ele identificate de catre administratorul judiciar, sunt:

➤ Insuficienta disponibilitatilor banesti si dificultatile intampinate in privinta recuperarii creantelor au creat un dezechilibru financiar care a dus la neachitarea in termenul legal a obligatiilor fata de furnizori, banci si bugetul de stat si implicit la calcularea si perceperea de dobanzi si penalitati ;

## *Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL*

- Diminuarea semnificativa a veniturilor din cauza restrangerii activitati;
- Pierderile din exploatare inregistrate incepand cu anul 2017 (generate de necorelarea veniturilor cu cheltuielile efectuate) au avut ca rezultat diminuarea capitalurilor proprii ;
- Lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii societatii, prin luarea de masuri reale la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, avand in vedere conditiile de conjunctura ale pietei.

### **5. Reorganizarea societatii. Perspective si masuri**

Prin prezentul **PLAN DE REORGANIZARE** debitorul propune in fapt creditorilor sai redresarea economico-financiara a societatii pe baza unei strategii coerente pe termen lung.

Pentru realizarea planului si implicit redresarea societatii, planul de reorganizare prevede, in principal, urmatoarele **MASURI**:

- alegerea clienților pe criterii de solvabilitate și luarea de măsuri asiguratorii de încasare a creanțelor;
- monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează in prezent, pentru a minimiza cât de mult se poate riscul neîncasărilor;
- administrarea societății în insolvența va fi asigurata de către Administratorul special al acesteia ce pastrează conducerea în tot a activității societății, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea debitoarei, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar.
- luarea de măsuri pentru recuperarea creanțelor, apelând daca este cazul la instantele de judecata;
- asigurarea unei cresteri mai sustinute si a unui flux pozitiv de lichiditati prin:
  - implementarea de actiuni pe termen scurt si monitorizarea rezultatelor;
  - mentinerea sub control a pragului de profitabilitate;
  - urmarirea realizarii tuturor activitatilor si proiectelor si cuantificarea permanenta a rezultatelor.
- recompensa salariatilor corespunzator contributiei individuale;
- păstrarea disciplinei financiare instituita odata cu semnalarea primelor semne ale starii de insolventa;
- controlul strict asupra cheltuielilor efectuate si al recuperarii creantelor, impreuna cu reprezentantul societatii.

### **6. Efectele reorganizarii**

Aprobarea planului de reorganizare de catre creditorii SC Eurobrichet SRL, in detrimentul falimentului, va avea urmatoarele **EFACTE**:

**6.1. Efecte economico-sociale:** pastrarea si/sau crearea locurilor de munca ale salariatilor.

**6.2. Efecte asupra gradului de acoperire a creantelor**

| REORGANIZARE  | FALIMENT - LICHIDARE  |
|---|---|
| a. Creditorii garantati primesc 100% din valoarea creanței    | a. Creditorii garantati primesc 100% din valoarea creanței            |
| b. Salariatii primesc 100% din valoarea creanței              | b. Salariatii primesc 100% din valoarea creanței                      |
| c. Creditorii bugetari primesc 100% din valoarea creanței     | c. Creditorii bugetari primesc 100,00% din valoarea creanței          |
| d. Creditorii chirografari primesc 100% din valoarea creanței | d. Creditorii chirografari primesc in medie 40% din valoarea creanței |

Se observa că în cazul reorganizării toate creanțele se vor îndeștula integral (cu excepția creanței subordonate).

Bineinteles ca in cazul falimentului, conditiile de piata la data valorificarii activelor pot schimba semnificativ prognoza de fata, fie in sensul scaderii preturilor si deci a gradului de acoperire, fie in sensul amanarii vanzarii si deci al creșterii cheltuielilor de procedura. *Practica arata ca in majoritatea cazurilor de lichidare fortata ofertanții mizează pe scăderea preturilor tinand cont de condițiile speciale de vânzare.*

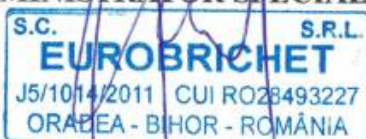
Pe langa acest fapt, al incasarii in proportii mai reduse a creantelor detinute, alte efecte negative ale falimentului sunt mai puțin cuantificabile dar reale:

- ✓ In urma stoparii activitatii, vor fi disponibilizati salariatii.
- ✓ In urma evaluarii patrimoniului si scoaterii acestuia la vanzare este foarte probabil ca acesta sa fie valorificat "bucata cu bucata" pierzandu-se astfel destinatia pentru care a fost creat activul functional.

Ca o concluzie generala, se poate afirma ca Eurobrichet SRL are capacitatea de a surmonta situatia dificila in care se afla prin implementarea și punerea in aplicarea a masurilor prevazute expres in planul de reorganizare propus.

Prezentul plan de reorganizare cuprinde 28 pagini si contine toate informatiile necesare beneficiarilor, in conformitate cu cerintelor Legii 85/2014, sectiunea 6, art. 132 - 135 .

**INTOCMIT DE**  
**ADMINISTRATOR SPECIAL D-NA. VIDA ANDREA EVA**



## **CUPRINS**

### **CAP I. PREZENTAREA SOCIETATII SI DESCRIEREA AFACERII**

#### **I.1. PREZENTAREA GENERALA A SOCIETATII**

#### **I.2. PREZENTAREA PARTENERILOR COMERCIALI**

##### **I.2.1.FURNIZORI**

##### **I.2.2.CLIENTII**

##### **I.2.3. POLITICA DE PRETURI**

#### **I.3. MANAGEMENTUL SOCIETATII**

#### **I.4 SCURTA DESCRIERE A ACTIVELOR IMOBILIZATE**

#### **I.5. PASIVUL SOCIETATII**

### **CAP II. ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO – FINANCIARE PE PERIOADA 2017-2019**

#### **II.1. EVOLUTIA POSTURILOR BILANTIARE**

#### **II.2. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL**

##### **II.2.1. DIAGNOSTICUL PATRIMONIULUI NET**

##### **II.2.2. DIAGNOSTICUL CORELATIEI FOND DE RULMENT, NECESAR FOND DE RULMENT SI TREZORERIA NETA**

##### **II.2.3. DIAGNOSTICUL LICHIDITATII SI SOLVABILITATII**

##### **II.2.4. DIAGNOSTICUL RENTABILITATII**

##### **II.2.4.1 DIAGNOSTICUL GENERAL AL PROFITULUI (REZULTATULUI)**

### **CAP III. FACTORI INTERNI SI EXTERNI CARE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENTA**

#### **III.1 FACTORII EXTERNI**

#### **III.2 FACTORII INTERNI**

### **CAP IV. REORGANIZAREA SOCIETATII. PERSPECTIVE SI MASURI**

#### **IV.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE A SOCIETATII**

##### **IV.1.1 ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETATII DE LA DESCHIDEREA PROCEDURII PÂNĂ LA ZI**

**IV.1.1.1 EVOLUTIA PATRIMONIULUI SOCIETATII PE PERIOADA DE OBSERVATIE**

**IV.2 COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETATII ÎN CAZ DE FALIMENT**

**IV.3. MASURI PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE REORGANIZARE**

**IV.4. PROGNOZA ACTIVITATII PE PERIOADA IMPLEMENTĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE**

**CAP V. TRATAMENTUL CREANȚELOR. DISTRIBUIRI**

**V.1 TRATAMENTUL CREANȚELOR**

**V.1.1. CATEGORIILE DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVOZIZATE PRIN PLAN (ART.139, ALIN.1, LIT.E DIN LEGEA 85/2014)**

**V.1.2. CATEGORIILE DE CREANȚE DEFAVOZIZATE PRIN PLAN SI TRATAMENTUL ACESTORA (ART.5, PCT.16 DIN LEGEA 85/2014)**

**V.1.3 PLATA CREANȚELOR NĂSCUTE PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE ȘI REORGANIZARE**

**V.2.DISTRIBUIRI**

**V.2.1. PROGRAMUL DE PLATA AL CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV**

**V.3. PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE CE AR FI FOST OBȚINUTE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI**

**V.4. PLATA RETRIBUȚIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR**

**CAP. VI. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI**

**I.1. PREZENTAREA GENERALA A SOCIETATII- DATE DE IDENTIFICARE:**

Denumire: EUROBRICHET SRL

Adresa: Com. Salard, sat Santimreu, nr.364, judetul Bihor

Cod de inregistrare fiscala: RO28493227

Obiect principal de activitate: fabricarea altor produse din lemn, fabricarea articolelor din pluta, paie si din alte materiale vegetale impletite

Anul infiintarii: 2011

Capitalul social: 200 lei (asociat unic)

Societatea detine in patrimoniul: echipamente tehnologice, aparate si instalatii de masura si control precum si aparatura birotica.

**I.2. PREZENTAREA PARTENERILOR COMERCIALI**

**I.2.1. FURNIZORI**

Furnizorii reprezintă societati de la care societatea cumpără resurse de orice natură, în cadrul unor relații comerciale durabile. In vederea desfasurarii optime a activitatii, Eurobrichet SRL a incheiat contracte cu furnizorii sai de bunuri, servicii, utilitati etc.

Gradul de dependenta al societatii de furnizori este scazut, oricand putandu-se aproviziona cu bunuri/servicii de la alti furnizori, neexistand asa-zisii "furnizori strategici".

Selectia furnizorilor se face in functie de mai multe criterii cumulative, respectiv pretul, calitatea, termenul de plata, seriozitatea furnizorului, fidelitatea.

**I.2.2. CLIENTII**

Firma plaseaza in centrul atentiei clientii de pe piata interna cu necesitatile si dorintele sale. Clientul este de asemenea unul dintre actorii cu putere mare de decizie deoarece are la dispozitie un număr mare de oferte între care poate face evaluarea pentru a o alege pe cea care i se pare cea convenabilă din punctul de vedere al avantajelor pe care urmărește să le obțină (calitate, preț).

Clientii societatii provin din randul: persoanelor fizice, societatilor comerciale, compesorate, asociatii, instiututii publice (spitale, primarii etc).

**I.2.3.POLITICA DE PRETURI**

Preturile serviciilor prestate sunt stabilite in functie de costurile directe, de cheltuielile indirecte, tinand cont insa si de preturile practicate de concurenta. Stabilirea preturilor finale se face la nivelul managementului, respectiv de catre administratorul societatii.

**I.3. MANAGEMENTUL SOCIETATII**

## Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

Eurobrichet SRL este o societate comerciala cu personalitate juridica, constituita in temeiul Legii nr. 31/1990. Conducerea societatii a fost asigurata de catre administratorul statutar dl. Vida Levente, iar de la data deschiderii procedurii de insolventa prevazuta de Legea 85/2014, d-na. Vida Andrea Eva, a fost desemnata ca administrator special. Managementul societatii Eurobrichet SRL este axat in principal pe problemele curente, pe termen scurt si mediu, fara a scapa din vedere obiectivele pe termen lung. Se poate afirma ca exista o buna cunoastere a obiectivelor de catre conducere si o aliniere a acestora la efortul depus, in vederea promovarii intereselor societatii.

### I.4 SCURTA DESCRIERE A ACTIVELOR IMOBILIZATE

Bunurile mobile aflate in patrimoniul societatii sunt constituite din echipamente tehnologice/aparate precum:

|    |   |
|----|---|
| 1  | Mini-încărcător frontal compact Case TR 320             |
| 2  | Tocator Barbi 180 HA20 Maschio                          |
| 3  | Tocatoare crengi BX-42                                  |
| 4  | Tocator forestier                                       |
| 5  | Tocator deseuri vegetale                                |
| 6  | Generator curent Honda                                  |
| 7  | Tocator pentru curatat pasuni si paduri                 |
| 8  | Coasa speciala pentru cosit vegetale cu material lemnos |
| 9  | Tocatoare Bisonte 280 Maschio                           |
| 10 | Centrala electrica Vaillant                             |
| 11 | Notebook Lenovo B590                                    |

### I.5. PASIVUL SOCIETATII

In urma depunerii cererilor de inregistrare la masa credala la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la verificarea declaratiilor de creanta formulate impotriva societatii debitoare. A fost intocmit Tabelul preliminar de creante precum si Tabelul definitiv (publicat in BPI si inregistrat la instanta la data de 23.06.2020).

Categoriile de creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt: garantate, salariale, bugetare si chirografare în valoare totală de 708.190,75 lei, după cum urmează

- creanțe garantate - 39.900,32 lei
- creanțe salariale - 4.470,00 lei
- creanțe bugetare - 104.576,00 lei
- creanțe chirografare - 559.244,43 lei.

## CAP II. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO – FINANCIARE



Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL  
PE PERIOADA 2017-2019

## II.1. EVOLUTIA POSTURILOR BILANTIERE

În vederea realizării diagnosticului financiar - contabil, s-a procedat la consultarea situațiilor financiare puse la dispoziție de Eurobrichet SRL.

Pentru formarea unei imagini generale asupra patrimoniului societății și a evoluției principalelor elemente care îl compun, se prezintă în cele ce urmează elementele bilanțiere ale societății pe ultimii trei ani de funcționare anteriori deschiderii procedurii.

- lei -

| Nr.crt.               | Explicație                  | 31.12.2017     | 31.12.2018     | 30.11.2019     |
|-----------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1                     | Imobilizari necorporale     | 0              | 0              | 0              |
| 2                     | Imobilizari corporale       | 537.816        | 379.746        | 311.958        |
| 3                     | Imobilizari financiare      | 2.398          | 8.398          | 6.000          |
| ACTIVE IMOBILIZATE    |                             | 540.214        | 388.144        | 317.958        |
| 4                     | Stocuri                     | 30.293         | 8.406          | 12.109         |
| 5                     | Creante                     | 69.159         | 205.529        | 258.015        |
| 6                     | Diponibilitati              | 2.479          | 6.568          | 6.271          |
| ACTIVE CIRCULANTE     |                             | 100.931        | 220.503        | 276.395        |
| CHELT. INREG IN AVANS |                             | 1.553          | 1.851          | 189            |
| <b>TOTAL ACTIV</b>    |                             | <b>642.698</b> | <b>610.498</b> | <b>594.542</b> |
| 7                     | Capital social              | 200            | 200            | 200            |
| 8                     | Rezerve + Fonduri proprii   | 0              | 0              | 0              |
| 9                     | Rezultatul reportat         | -546.191       | -443.481       | -154.287       |
| 10                    | Rezultatul curent           | 102.710        | 289.194        | -69.964        |
| 11                    | Repartizare rezultat curent | 0              | 0              | 0              |
| CAPITALURI PROPRII    |                             | -443.281       | -154.087       | -224.051       |
| PROVIZIOANE           |                             | 0              | 0              | 0              |
| VENITURI IN AVANS     |                             | 266.111        | 132.100        | 0              |
| 12                    | Datorii pe termen scurt     | 635.688        | 535.595        | 753.524        |
| 13                    | Datorii pe termen lung      | 184.180        | 96.890         | 65.069         |
| DATORII - TOTAL       |                             | 819.868        | 632.485        | 818.593        |
| <b>TOTAL PASIV</b>    |                             | <b>642.698</b> | <b>610.498</b> | <b>594.542</b> |

Obiectivul principal urmărit la analiza diagnosticului financiar contabil al SC Eurobrichet SRL îl constituie evaluarea riscurilor ce îi însoțesc activitatea, dintre care, unele semnaleză viabilitatea, iar altele prefigurează insolvența ce amenință supraviețuirea. Diagnosticul financiar contabil are rolul de "centru de sinteză" în orientarea deciziilor manageriale, fiind o etapă preliminară în proiectarea procesului de restructurare a entităților aflate în dificultate.

## II.2. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL

## Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

Diagnosticul financiar patrimonial constituie un instrument managerial menit să contribuie la menținerea și dezvoltarea entității într-un mediu concurențial tot mai dens, precum și la înțelegerea trecutului și prezentului în scopul fundamentării obiectivelor strategice viitoare. Se realizează pe baza bilanțului contabil deoarece permite formularea unor concluzii privind condițiile de echilibru financiar și evidențierea structurii financiare a întreprinderii.

### 11.2.1. DIAGNOSTICUL PATRIMONIULUI NET

Patrimoniul net se calculează ca diferența dintre activul total și datoriile totale, reflectând în esență activul firmei negrevate de datorii la un moment dat.

Prin urmare, patrimoniul net reflectă averea entității la o anumită dată, sumele rămase din total activ după scăderea datoriilor, după cum urmează:

| SPECIFICAȚIA            | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 30.11.2019 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Active fixe             | 540.214    | 388.144    | 317.958    |
| Active circulante       | 100.931    | 220.503    | 276.395    |
| Active regularizate     | 1.553      | 1.851      | 189        |
| Total elemente de activ | 642.698    | 610.498    | 594.542    |
| Datorii totale          | 819.868    | 632.485    | 818.593    |
| Pasive regularizate     | 266.111    | 132.100    | 0          |
| Patrimoniul net         | -443.291   | -154.087   | -224.051   |

Primul aspect care se constată din analiza patrimonială a societății este cel al deteriorării activului net contabil, fiind consecința majorării datoriilor.

### II.2.2. DIAGNOSTICUL CORELAȚIEI FOND DE RULMENT, NECESAR FOND DE RULMENT ȘI TREZORERIA NETA

**Fondul de rulment** reprezintă o noțiune cheie a analizei financiare și se definește drept partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. **Nevoia de fond de rulment** este un element de activ și reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din fondul de rulment. El este expresia echilibrului financiar pe termen scurt, a echilibrului dintre necesarul și resursele de capitaluri circulante (ale exploatarei).

**Trezoreria netă** (sau disponibilul banesc) este expresia cea mai concludentă a desfășurării unei activități echilibrate și eficiente. Ea relevă calitatea echilibrului general al entității atât pe termen lung cât și pe termen scurt fiind acea parte din fondul de rulment care depășește nevoia de fond de rulment.

Situația realizării fondului de rulment, nevoii de fond de rulment precum și trezoreriei nete este prezentată în tabelul următor:

### Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

| Nr. crt.  | INDICATORI DE ECHILIBRU             | 31.12.2017      | 31.12.2018      | 30.11.2019      |
|-----------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1         | Capital permanent                   | 7.010           | 74.903          | -158.982        |
| 2         | Active imobilizate                  | 540.214         | 388.144         | 317.958         |
| <b>3</b>  | <b>Fond de rulment</b>              | <b>-533.204</b> | <b>-313.241</b> | <b>-476.940</b> |
| 4         | Stocuri                             | 30.293          | 8.406           | 12.109          |
| 5         | Creante                             | 69.159          | 205.529         | 258.015         |
| 6         | Disponibilitati                     | 2.479           | 6.568           | 6.271           |
| 7         | Active circulante - Disponibilitati | 98.452          | 213.935         | 270.124         |
| 8         | Cheltuieli in avans                 | 1.553           | 1.851           | 189             |
| 9         | Datorii pe termen scurt             | 635.688         | 535.595         | 753.524         |
| <b>10</b> | <b>Necesar fond de rulment</b>      | <b>-535.683</b> | <b>-319.809</b> | <b>-483.211</b> |
| <b>11</b> | <b>Trezoreria neta</b>              | <b>2.479</b>    | <b>6.568</b>    | <b>6.271</b>    |

Incepand cu anul 2017 fondul de rulment a fost negativ. Marimea negativa a fondului de rulment reflecta absorbirea unei parti din resursele temporare pentru finantarea unor necesitati permanente, contrar principiului de gestiune financiara: la necesitati permanente se alocă surse permanente, astfel alocarile pe termen lung sunt finantate prin resurse pe termen scurt. Un fond de rulment negativ constituie un semnal de alarma pentru entitate care va fi lipsita de capitaluri permanente suficiente pentru a-si asigura finantarea imobilizarilor.

Nevoia de fond de rulment inregistreaza valori negative in perioada analizata. Marimea acesteia semnifica ca activele circulante de natura stocurilor si creantelor nu pot fi finantate din fondul de rulment, respectiv necesitatile de finantare ale capitalurilor circulante nu pot fi acoperite din resursele temporare aflate la dispozitia entitatii.

Trezoreria neta (Fond de rulment- Necesar de fond de rulment) inregistreaza valori pozitive, dar modeste. Reducerea trezoreriei nete este consecinta cresterii datoriilor curente nete, respectiv a activelor circulante intr-un ritm inferior cresterii necesarului de fond de rulment sugerand ca societatea se confrunta cu dificultati de plata a datoriilor.

### II.2.3. DIAGNOSTICUL LICHIDITATII SI SOLVABILITATII

**Lichiditatea globala (generală)** reflecta posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile .

**Solvabilitatea** reprezinta capacitatea societatii de a face fata obligatiilor sale banesti, respectiv de a-si onora platile la termenele scadente.

**Capacitatea de plata** reflecta modul in care entitatea isi poate satisface la termen obligatiile de plata cu mijloacele pe care le are.

**Gradul de indatorare** reflecta ponderea datoriilor financiare in pasivele totale ale societatii. Acesti indicatori sunt utilizati in principal pentru a calcula bonitatea unei entitati.

## Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

Rata lichiditatii generale = Active circulante / Obligatii curente

Rata lichiditatii reduse = (Active circulante - Stocuri) / Obligatii curente

Rata lichiditatii imediate = Disponibilitati / Obligatii curente

Solvabilitatea patrimoniala = Capitaluri proprii / Total pasiv

Capacitatea de plata = Disponibilitati - Obligatii curente

| Nr. crt. | SPECIFICATIA                       | 31.12.2017   | 31.12.2018   | 30.11.2019   |
|----------|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1        | Active circulante                  | 100.931      | 220.503      | 276.395      |
| 2        | Datorii pe termen scurt            | 635.688      | 535.595      | 753.524      |
| 3        | Datorii pe termen lung             | 184.180      | 96.890       | 65.069       |
| 4        | Stocuri                            | 30.293       | 8.406        | 12.109       |
| 5        | Creante                            | 69.159       | 205.529      | 258.015      |
| 6        | Disponibilitati                    | 2.479        | 6.568        | 6.271        |
| 7        | Capital propriu                    | -443.291     | -154.087     | -224.051     |
| 8        | Total pasiv                        | 642.698      | 610.498      | 594.542      |
| 9        | <b>Rata lichiditatii generale</b>  | <b>0.16</b>  | <b>0.41</b>  | <b>0.37</b>  |
| 10       | <b>Rata lichiditatii reduse</b>    | <b>0.11</b>  | <b>0.40</b>  | <b>0.35</b>  |
| 11       | <b>Rata lichiditatii imediate</b>  | <b>0.004</b> | <b>0.01</b>  | <b>0.01</b>  |
| 12       | <b>Solvabilitatea patrimoniala</b> | <b>-0.69</b> | <b>-0.25</b> | <b>-0.38</b> |

Ratele de lichiditate, denumite si rate ale trezoreriei au rolul de a masura capacitatea de plata a entitatii, respectiv capacitatea societatii de a achita datoriile la scadenta sau mai degraba garantia acoperirii datoriilor din capitalul circulant.

Se apreciaza ca favorabila o **lichiditate generala** avand valorile cuprinse in intervalul (1,2 -1,8). Se observa ca incepand cu anul 2017 valoarea indicatorului de lichiditate generala este sub limita inferioara acceptata acest fapt fiind consecinta cresterii mai rapide a obligatiilor curente fata de activele curente.

In ceea ce priveste **rata lichiditatii reduse**, valoarea orientativa a indicatorului este cuprinsa in intervalul (0,8 - 1). Aceasta rata, in esenta poate fi considerata ca fiind un "test acid" pentru masurarea capacitatii entitatii de a-si onora obligatiile pe termen scurt.

**Rata lichiditatii imediate**, cunoscuta si sub denumirea de trezorerie la vedere sau rata solvabilitatii imediate, prezinta marimi ce se apropie de 0, ceea ce semnifica faptul ca disponibilitatile banesti nu acopera necesitatile existente pe termen scurt, societatea avand mari probleme de lichiditate.

Din punct de vedere al lichiditatii, societatea nu a fost capabila intotdeauna sa faca fata angajamentelor asumate fata de terti fapt ce a si determinat declansarea procedurii de insolventa.

Pentru perioada urmatoare de activitate ar fi necesara realizarea unei esalonari la plata a obligatiilor de plata precum si realizarea unei concordante intre scadentele creantelor si cele ale datoriilor pe termen scurt.

## Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

Ratele de lichiditate sunt totusi indicatori mai putin relevanti datorita instabilitatii incasarilor. De aceea, pentru a masura gradul in care entitatea face fata obligatiilor de plata, se utilizeaza rata solvabilitatii patrimoniale ce exprima ponderea capitalurilor proprii in total pasiv.

Se observa ca incepand cu anul 2017 solvabilitatea societatii are marimi in afara intervalului de normalitate, care ar trebui sa fie intre 0,3 - 0,5. Valorile negative ale acestui indicator confirma faptul ca societatea nu era solvabila avand un activ total inferior datoriilor si nici nu poseda suficiente lichiditati pentru a-si achita datoriile la scadentele convenite.

### II.2.4. DIAGNOSTICUL RENTABILITATII

Diagnosticul rentabilitatii ofera informatii cheie despre situatia prezenta si trecuta a societatii, dand posibilitatea de a previziona viitorul sau.

Sursa principala de informare pentru diagnosticul rentabilitatii este "Contul de profit si pierdere" in care atat veniturile cat si cheltuielile sunt structurate pe genuri de activitati: activitatea de exploatare, si activitatea financiara.

Profitul, ca indicator absolut (de marime) a rentabilitatii constituie premisa si consecinta unei afaceri. Ca premisa se are in vedere faptul ca initierea unei afaceri implica o anumita investitie, iar consecinta o constituie rezultatul asteptat de investitor. Profitul din exploatare exprima mărimea absolută a rentabilității activității de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor (plătibile) din veniturile exploatării (încasabile). Scopul diagnosticului rentabilitatii il constituie stabilirea performantelor proprii in ceea ce priveste capacitatea actuala si in perspectiva de a genera profit.

#### II.2.4.1 DIAGNOSTICUL GENERAL AL PROFITULUI (REZULTATULUI)

Prezentarea situației generale a rezultatului vizează in special doua aspecte importante, respectiv evoluția profitului si modul de formare. Primul dintre aspecte este necesar pentru aprecierea "trendului", iar al doilea, in formularea unor judecati de valoare asupra activitatilor desfasurate.

Analiza rentabilitatii societatii se realizeaza pe baza ratelor de rentabilitate economica si financiara, dar mai ales pe baza factorilor de influenta cantitativi si calitativi in care se descompun aceste rate.

**Rata rentabilitatii economice** caracterizeaza eficienta cu care au fost utilizate elemente ale capitalului privit ca realitate (materiale, stocuri, creante) format din active fixe si active circulante.

**Rata rentabilitatii financiare** reprezinta capacitatea entitatii de a degaja profit net din capitalurile proprii sau permanente angajate in activitatea de exploatare, punand in lumina interesele actionarului pe termen scurt, prin incasarea de dividend si pe termen lung - prin reinvestirea profitului.

| DENUMIRE INDICATORI              | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 30.11.2019 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Cifra de afaceri neta din care : | 503.178    | 671.833    | 358.247    |
| -Productia vanduta               | 476.992    | 591.365    | 357.241    |
| -Venituri din vanzare marfurilor | 26.186     | 60.781     | 1.006      |

|  |                |                  |                |
|--|----------------|------------------|----------------|
| -Reduceri comerciale acordate              | 0              | 5.200            | 0              |
| Alte venituri din exploatare               | 246.151        | 408.302          | 135.216        |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>             | <b>753.480</b> | <b>1.087.536</b> | <b>493.463</b> |
| Cheltuieli cu mat. prime si materiale      | 168.867        | 211.374          | 225.633        |
| Cheltuieli din afara (energia si apa)      | 0              | 1.463            | 0              |
| Cheltuieli privind marfurile si ambalajele | 19.821         | 62.854           | 1.006          |
| Reduceri comerciale primite                | 72             | 0                | 0              |
| Cheltuieli cu personalul                   | 110.292        | 155.499          | 125.941        |
| Cheltuieli cu amortizarile                 | 231.933        | 111.522          | 85.248         |
| Alte cheltuieli de exploatare              | 112.003        | 234.544          | 121.568        |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>            | <b>642.844</b> | <b>777.256</b>   | <b>559.396</b> |
| <b>REZULTAT DIN EXPLOATARE +/-</b>         | <b>110.636</b> | <b>310.280</b>   | <b>-65.933</b> |
| Venituri financiare                        | 353            | 3                | 101            |
| Cheltuieli financiare                      | 2.508          | 12.072           | 994            |
| <b>REZULTATUL FINANCIAR +/-</b>            | <b>-2.155</b>  | <b>-12.069</b>   | <b>-893</b>    |
| <b>VENITURI TOTALE</b>                     | <b>753.833</b> | <b>1.087.539</b> | <b>493.564</b> |
| <b>CHELTUIELI TOTALE</b>                   | <b>645.352</b> | <b>789.328</b>   | <b>560.390</b> |
| <b>REZULTAT BRUT</b>                       | <b>108.481</b> | <b>298.211</b>   | <b>-66.826</b> |
| <b>Impozit pe profit/venit</b>             | 5.771          | 9.017            | 3.138          |
| <b>REZULTAT NET AL EXERC</b>               | <b>102.710</b> | <b>289.194</b>   | <b>-69.964</b> |

Din analiza rezultatelor economico - financiare se constata ca societatea desi a inregistrat profit incepand cu anul 2017 pierderile reportate au fost superioare rezultatului pozitiv din perioada 2017-2018. Anul 2019 s-a incheiat de asemenea cu pierderi din cauza necorelarii veniturilor la cheltuielile inregistrate. Descresterea veniturilor intr-un procent diferit de descresterea cheltuielilor in anul 2019 a facut ca activitatea de exploatare sa aiba un rezultat negativ. Aceasta necorelare se poate observa cel mai bine la cheltuielile cu materiile prime/materialele consumabile, care au crescut in conditiile in care cifra de afaceri a ajuns in anul 2019 la aprox. 53% din valorile anului precedent.

In concluzie se impun politici comerciale cu efect favorabil asupra randamentului economic.

### **CAP III. FACTORI INTERNI SI EXTERNI CARE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENTA**

Actiunea de cercetare a imprejurarilor si cauzelor care au condus la aparitia, instalarea si mentinerea starii de insolventa este orientata spre factorii cei mai influenti asupra rezultatelor economice ale unei entitati:

#### **III.1 FACTORII EXTERNI**

- înrăutățirea comportamentului de plată al companiilor, combinată cu nivelul ridicat al costurilor de creditare.
- problemele de lichiditate au fost agravate de problemele financiar - economice, in conditiile in care multe companii au fost puse in incapacitate de plata.

#### **III.2 FACTORII INTERNI**

## *Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL*

In ceea ce priveste managementul aplicat resurselor disponibile ale entitatii (resurse de natura materiala-dotari, umana si financiara), din analiza efectuata, rezulta urmatoorii factori care au condus la declansarea starii de insolventa:

- nerecuperarea creantelor de la clienti, dar si întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe;
- disponibilități bănești reduse in anumite perioade, insuficiente acoperirii obligațiilor de plată acumulate de debitoare pe parcursul perioadei, neachitarea acestora ducând la dificultăți de ordin financiar și agravând situația financiară precară în care se afla debitoarea;
- lipsa unor masuri reale si eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societatii;
- lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii societatii, prin luarea de masuri reale la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, avand in vedere conditiile de conjunctura ale pietei.

Procedura de insolventa a fost declansata in data 19.12.2019, pe fondul aparitiei unui volum din ce in ce mai mare de datorii exigibile. Toti acesti factori au dus la blocarea societatii in ceea ce priveste derularea curenta a activitatii, prin imposibilitatea asigurarii de resurse financiare pentru asigurarea capitalului de lucru, inclusiv pentru acoperirea datoriilor curente ale societatii.

## **CAP IV. REORGANIZAREA SOCIETATII. PERSPECTIVE SI MĂSURI**

### **IV.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE A SOCIETĂȚII**

O data cu identificarea aspectelor negative care au afectat desfasurarea unei activitati eficiente a societatii si in urma unei analize obiective si realiste asupra a ceea ce reprezinta piata pentru SC Eurobrichet SRL, s-a desprins concluzia ca activitatea in viitor poate fi eficienta in conditiile in care se respecta Programul de reorganizare a societatii.

In urma efectuării analizei diagnostic a societatii, au fost identificate primele aspecte negative, cu efecte directe asupra activitatii, ceea ce a dus la imposibilitatea indeplinirii obligatiilor ajunse la scadenta.

#### **IV.1.1 ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETATII DE LA DESCHIDEREA PROCEDURII PÂNĂ LA ZI**

În vederea evidențierii impactului demarării procedurii insolvenței asupra societății cât și a măsurilor întreprinse în vederea redresării am analizat evoluția situației patrimoniale cât și performanțele raportate în contul de profit și pierdere pentru perioada dec. 2019 – mai 2020.

#### IV.1.1.1 EVOLUTIA PATRIMONIULUI SOCIETATII PE PERIOADA DE OBSERVATIE

Menționăm că pentru scopul prezentei secțiuni, am analizat activul societății din punct de vedere contabil, ținând cont de bilanțele de verificare contabilă pe perioada de analiză. În perioada analizată *activul societății* a avut următoarea evoluție:

| Denumire indicator              | 31.12.2019     | 31.05.2020     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Imobilizări necorporale         | 0              | 0              |
| Imobilizari corporale           | 306.309        | 278.059        |
| Imobilizări financiare          | 0              | 0              |
| <b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b> | <b>306.309</b> | <b>278.059</b> |
| Stocuri                         | 7.400          | 23.231         |
| Creante                         | 256.285        | 258.191        |
| Disponibilitati banesti         | 19.190         | 15.620         |
| <b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>  | <b>282.875</b> | <b>297.042</b> |
| Cheltuieli in avans             | 168            | 64             |
| <b>TOTAL ACTIV</b>              | <b>589.352</b> | <b>575.165</b> |

Principalele modificări intervenite în cadrul activului societății:

- Se constată o scădere ușoară a valorii activelor imobilizate (corporale) pe seama amortizării;
- Activele circulante au înregistrat o evoluție crescătoare, în principal datorită majorării stocurilor;

Evoluția *pasivului societății* în perioada de observație este sintetizată în tabelul următor:

| Denumire indicator  | 31.12.2019      | 31.05.2020      |
|---|-----------------|-----------------|
| Capital social  | 200             | 200             |
| Rezerve, fonduri si rezerve din reevaluare                                    | 0               | 0               |
| Rezultat reportat - <i>profit reportat(+)</i> / <i>pierdere reportată (-)</i> | -154.287        | -252.713        |
| Rezultatul exercițiului – <i>profit (+)/pierdere(-)</i>                       | -98.426         | -111.343        |
| Repartizarea profitului   | 0               | 0               |
| <b>CAPITALURI PROPRII</b>   | <b>-252.513</b> | <b>-363.856</b> |
| Provizioane pt.riscuri și chelt.  | 0               | 0               |
| Datorii pe termen lung  | 68.041          | 64.441          |
| <b>TOTAL CAPITALURI PERMANENTE</b>  | <b>-184.472</b> | <b>-299.415</b> |
| Furnizori   | 164.119         | 169.594         |



## Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Bugetul statului                         | 119.281        | 122.141        |
| Salariați                                | 3.781          | 20.506         |
| Alte datorii pe termen scurt             | 486.643        | 562.339        |
| <b>TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT</b>     | <b>773.824</b> | <b>874.580</b> |
| <b>TOTAL DATORII (termen scurt/lung)</b> | <b>841.865</b> | <b>939.021</b> |
| Venituri înregistrate în avans           | 0              | 0              |
| <b>TOTAL PASIV</b>                       | <b>589.352</b> | <b>575.165</b> |

Principalele modificări intervenite în cadrul pasivului societății:

- Societatea a înregistrat o depreciere a capitalurilor proprii ca efect al majorării pierderii din perioada de observație;
- Datoriile pe termen lung au scăzut fiind achitate în parte ratele curente la creditul acordat de Societatea de Microfinanțare IFN Romcom SA .
- Datoriile pe termen scurt au crescut în principal din cauza împrumuturilor acordate de asociat pentru susținerea activității societății.

### IV.2 COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII ÎN CAZ DE FALIMENT

Raportându-ne în estimarea valorii de lichidare a activului societății Eurobrichet SRL la valoarea de evaluare (contabilă) a patrimoniului societății debitoare, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată. Valorificarea activelor debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății a valorii de piață a acestora.

Valoarea contabilă a activului debitoare la data întocmirii planului se prezintă astfel:

| ACTIV  | Valoare contabilă la 31.05.2020 |
|--|---------------------------------|
| <b>A. Active imobilizate total</b>                     | <b>278.059</b>                  |
| I. Imobilizari necorporale (cheltuieli de constituire) | 0                               |
| II. Imobilizari corporale (echipamente tehnologice)    | 278.059                         |
| III. Imobilizari financiare                            | 0                               |
| <b>B. Active circulante total</b>                      | <b>297.042</b>                  |
| I. Stocuri total                                       | 23.231                          |
| II. Creanțe  | 258.191                         |

|   |                |
|---|----------------|
| III. Lichiditati -disponibil in casierie si banca | 15.620         |
| C. Cheltuieli in avans                            | 64             |
| <b>ACTIV TOTAL</b>                                | <b>575.165</b> |

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de debitoare, valoarea care se poate obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de cel mult 575.165 lei.

Bineînțeles că în cazul falimentului, condițiile de piață la data valorificării activelor pot schimba semnificativ prognoza de față, fie în sensul scăderii prețurilor și deci a gradului de acoperire, fie în sensul amânării vânzării și deci al creșterii cheltuielilor de procedura. Practica arată că în majoritatea cazurilor de lichidare forțată ofertanții mizează pe scăderea prețurilor ținând cont de condițiile speciale de vânzare.

Din valorificarea acestor active ar urma să se acopere mai întâi costurile legate de administrarea patrimoniului, expunerea pe piață a bunurilor ce urmează a fi valorificate și cele legate de retribuția persoanelor angrenate în procedura insolvenței, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuțiilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului.

#### IV.3. MASURI PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE REORGANIZARE

Pentru eficientizarea și rentabilizarea activității desfășurate de SC Eurobrichet SRL, conducerea a întocmit un Program de măsuri care va fi implementat în perioada de reorganizare a societății. Măsurile avute în vedere pentru a reuși ca societatea să depășească această perioadă dificilă și să redevină o entitate profitabilă sunt prezentate în cele ce urmează.

Actuala structură de conducere a societății este capabilă să elaboreze o strategie viabilă privind evoluția societății atât pe termen mediu cât și pe termen lung. Lista măsurilor de rentabilizare a activității societății la nivelul managementului cuprinde:

✓ administrarea societății în insolvență va fi asigurată de către administratorul special, ce păstrează conducerea în tot a activității entității, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea debitoarei, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar.

✓ asigurarea unei creșteri mai susținute și a unui flux pozitiv de lichidități prin: implementarea de acțiuni pe termen scurt și monitorizarea rezultatelor; menținerea sub control a pragului de profitabilitate;

Ca și măsuri financiar - contabile s-au prevăzut următoarele:

- păstrarea disciplinei financiare instituită odată cu semnalarea primelor semne ale stării de insolvență;
- controlul strict asupra cheltuielilor efectuate .

### *Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL*

În perioada realizării programului de reorganizare vor fi luate toate acele măsuri ce se impun având în vedere condițiile concrete pentru menținerea permanentă a funcționării societății în condiții de eficiență și a îndeplinirii tuturor obligațiilor de plată curente și istorice.

#### **IV.4. PROGNOZA ACTIVITĂȚII PE PERIOADA IMPLEMENTĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE**

Pe perioada derulării planului de reorganizare se vor efectua investiții, iar dacă vor fi solicitări se poate lua în calcul înstrăinarea prin vânzare a activelor care nu afectează activitatea firmei. Vânzarea se va face în conformitate cu prevederile legii 85/2014, respectiv prin licitație publică organizată în conformitate cu regulile prevăzute de Codul de procedură civilă pentru vânzarea bunurilor mobile. Vânzarea va fi organizată de către administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

Mecanismul reorganizării are la baza patru elemente generatoare de surplus de numerar care să fie destinat achitării pasivului asumat prin plan:

- excedentul rezultat din continuarea derulării activității curente;
- recuperarea creanțelor față de debitori ;
- infuzia de capital din partea asociatului;
- valorificarea unor active.

Perioada de implementare a prezentului plan de reorganizare este de 3 ani începând cu data confirmării planului de către Judecătorul sindic, cu posibilitatea prelungirii acestuia cu încă 1 an la recomandarea administratorului judiciar. Potrivit prevederilor art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014, în cazul în care pe parcursul executării planului de reorganizare, vor apărea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu îndeplinirea condițiilor legale.

Având în vedere rezultatele analizei diagnostic, în vederea estimării cash-flow-ului pe perioada reorganizării s-au luat în considerare o serie de ipoteze. În cazul schimbării majore a acestora, prognoza realizată nu mai este concludentă.

Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

| INDICATORI   | ANUL I                       |                               |                                |                               | ANUL II                      |                               |                                |                               | ANUL III                     |                               |                                |                               |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|  | TRIM                         | TRIM                          | TRIM                           | TRIM                          | TRIM                         | TRIM                          | TRIM                           | TRIM                          | TRIM                         | TRIM                          | TRIM                           | TRIM                          |
|  | I<br>(03.11.20-<br>02.02.21) | II<br>(03.02.21-<br>02.05.21) | III<br>(03.05.21-<br>02.08.21) | IV<br>(03.08.21-<br>02.11.21) | I<br>(03.11.21-<br>02.02.22) | II<br>(03.02.22-<br>02.05.22) | III<br>(03.05.22-<br>02.08.22) | IV<br>(03.08.22-<br>02.11.22) | I<br>(03.11.22-<br>02.02.23) | II<br>(03.02.23-<br>02.05.23) | III<br>(03.05.23-<br>02.08.23) | IV<br>(03.08.23-<br>02.11.23) |
| <b>INCASARI</b>  |                              |                               |                                |                               |                              |                               |                                |                               |                              |                               |                                |                               |
| Incasari din lucrari si servicii prestate  | 95.500                       | 95.000                        | 96.000                         | 97.000                        | 102.185                      | 101.650                       | 102.720                        | 103.790                       | 109.825                      | 109.250                       | 110.400                        | 111.550                       |
| Tva colectat aferent lucrari   | 18.145                       | 18.050                        | 18.240                         | 18.430                        | 19.415                       | 19.314                        | 19.517                         | 19.720                        | 20.867                       | 20.758                        | 20.976                         | 21.195                        |
| Subventii incasate   | 29.500                       | 29.200                        | 30.000                         | 29.250                        | 29.500                       | 29.200                        | 30.000                         | 29.250                        | 29.500                       | 29.200                        | 30.000                         | 29.250                        |
| Recuperarea unor creante in sold   | 10.000                       | 0                             | 10.000                         | 0                             | 0                            | 10.000                        | 10.000                         | 10.000                        |                              | 10.000                        | 60.000                         | 120.000                       |
| Creditari facute de asociat  |                              | 0                             |                                | 5.000                         |                              |                               |                                | 0                             | 5.000                        |                               |                                |                               |
| <b>Total Intrari de numerar</b>  | <b>153.145</b>               | <b>142.250</b>                | <b>154.240</b>                 | <b>149.680</b>                | <b>151.100</b>               | <b>160.164</b>                | <b>162.237</b>                 | <b>162.760</b>                | <b>165.192</b>               | <b>169.208</b>                | <b>221.376</b>                 | <b>281.995</b>                |
|  |                              |                               |                                |                               |                              |                               |                                |                               |                              |                               |                                |                               |
| <b>PLATI</b>   |                              |                               |                                |                               |                              |                               |                                |                               |                              |                               |                                |                               |
| Materiale (combustibil, alte)  | 58.000                       | 59.000                        | 58.500                         | 59.500                        | 63.800                       | 64.900                        | 64.350                         | 65.450                        | 66.700                       | 67.850                        | 67.275                         | 68.425                        |
| Salarii  | 16.900                       | 16.900                        | 16.900                         | 16.900                        | 18.590                       | 18.590                        | 18.590                         | 18.590                        | 19.435                       | 19.435                        | 19.435                         | 19.435                        |
| Chirii   | 0                            | 0                             | 0                              | 0                             | 0                            | 0                             | 0                              | 0                             | 0                            | 0                             | 0                              | 0                             |
| Asigurari  | 1.125                        | 1.125                         | 1.125                          | 1.125                         | 1.238                        | 1.238                         | 1.238                          | 1.238                         | 1.294                        | 1.294                         | 1.294                          | 1.294                         |
| Plati pentru alte cheltuieli de exploatare (reparatii, deplasari, comisioane, serv terti etc). | 30.250                       | 30.300                        | 30.400                         | 30.350                        | 33.275                       | 33.330                        | 33.440                         | 33.385                        | 34.788                       | 34.845                        | 34.960                         | 34.903                        |
| Plata onorariului fix a administratorului judiciar   | 3.600                        | 3.600                         | 3.600                          | 3.600                         | 3.600                        | 3.600                         | 3.600                          | 3.600                         | 3.600                        | 3.600                         | 3.600                          | 3.600                         |
| TVA deductibil aferent facturi furnizori   | 17.452                       | 17.651                        | 17.575                         | 17.756                        | 19.128                       | 19.348                        | 19.264                         | 19.463                        | 19.967                       | 20.196                        | 20.109                         | 20.316                        |
| TVA de plata   | 694                          | 399                           | 665                            | 675                           | 287                          | -34                           | 253                            | 257                           | 900                          | 561                           | 867                            | 878                           |
| Plata dobanzilor curente   | 1.500                        | 1.450                         | 1.400                          | 1.350                         | 1.300                        | 1.250                         | 1.200                          | 1.150                         | 1.100                        | 1.050                         | 1.000                          | 1.000                         |
| Impozit pe venit   | 955                          | 950                           | 960                            | 970                           | 1.022                        | 1.017                         | 1.027                          | 1.038                         | 1.098                        | 1.093                         | 1.104                          | 1.116                         |
| <b>Total plati</b>   | <b>130.475</b>               | <b>131.375</b>                | <b>131.125</b>                 | <b>132.225</b>                | <b>142.240</b>               | <b>143.238</b>                | <b>142.962</b>                 | <b>144.171</b>                | <b>148.881</b>               | <b>149.924</b>                | <b>149.644</b>                 | <b>150.966</b>                |

*Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL*

|  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>FLUX DE LICHIDITATI</b>                       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Flux de lichiditati net al perioadei             | 22.670        | 10.875        | 23.115        | 17.455        | 8.861         | 16.926        | 19.275        | 18.590        | 16.311        | 19.284        | 71.732        | 131.028        |
| Disponibilități ale lunii precedente             | 12.500        | 12.764        | 5.703         | 10.882        | 10.401        | 1.326         | 316           | 1.655         | 2.309         | 683           | 2.031         | 55.827         |
| <b>Disponibil de numerar curent</b>              | <b>35.170</b> | <b>23.639</b> | <b>28.818</b> | <b>28.337</b> | <b>19.262</b> | <b>18.252</b> | <b>19.591</b> | <b>20.245</b> | <b>18.619</b> | <b>19.967</b> | <b>73.763</b> | <b>186.855</b> |
| <b>Distribuirii conform programului de plati</b> | <b>22.406</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>17.936</b> | <b>164.483</b> |
| <b>Disponibil cumulat dupa distribuirii</b>      | <b>12.764</b> | <b>5.703</b>  | <b>10.882</b> | <b>10.401</b> | <b>1.326</b>  | <b>316</b>    | <b>1.655</b>  | <b>2.309</b>  | <b>683</b>    | <b>2.031</b>  | <b>55.827</b> | <b>22.372</b>  |

**Ipozeze folosite:**

- ❖ Societatea isi va continua activitatea curenta (prestari servicii- activitati de curatare, intretinere terenuri, pasuni cu vegetatie spontana si forestiera ) ;
- ❖ Nu se intrevad evolutii pesimiste ale ratei inflației sau ale riscului;
- ❖ Estimarea veniturilor/incasarilor s-a realizat luand in calcul lucrarile deja contractate si istoricul societății ;.
- ❖ Deasemeni în estimarea lichidităților (încasărilor) s-a avut in vedere suma de 258.000 lei reprezentând valoarea debitorilor din sold; Având în vedere că pentru recuperarea unor creanțe vor trebui formulate acțiuni în instanță împotriva clienților, am estimat că vom încasa aceste sume spre finalul perioadei de reorganizare (cazul pesimist);
- ❖ In aprecierea cheltuielilor la intocmirea cash flow-lui am avut in vedere urmatoarele:
  - S-au prevazut plati in suma medie de 59.000 lei pe trim. pentru cheltuieli cu materialele consumabile;
  - Cheltuielile salariale (inclusiv contributiile salariale) s-au stabilit plecând de la numarul efectiv de salariați si având in vedere majorările salariale de la un an la altul (de 5%-10%/an) în cuantum de aprox. 17.000 lei-19.000 lei/trim;
  - S-au prevazut alte plăți în medie de 30.000 lei-35.000 lei pe trim. pentru alte cheltuieli de exploatare (reparații, deplasări, comisioane, alte servicii prestate de terți);
- ❖ Retribuția administratorului judiciar a fost calculată conform procesului verbal al adunării creditorilor din data de 09.03.2020 prin care s-a aprobat onorariul fix lunar de 1.200 lei + TVA si cota de succes de 5% + TVA (din sumele recuperate din valorificarea activelor);
- ❖ Pentru plățile curente s-a avut în vedere achitarea la termenul scadent, conform contractelor cu furnizorii aflate in derulare;
- ❖ Nu s-a prevazut contractarea de credite pentru investiții sau pentru acoperirea deficitelor de trezorerie;
- ❖ Nu s-a prevazut acordarea de dividende.

**CAP V. TRATAMENTUL CREANTELOR. DISTRIBUIRI**

Așa cum prevede Legea 85 / 2014, planul va indica “*perspectivele de redresare*” ale debitoarei, “*măsurile concordante*” propuse în acest sens, “*tratamentul creanțelor*” și “*măsurile adecvate*” pentru aplicarea planului.

La acest capitol vom insista asupra “*tratamentului creanțelor*” în cadrul procedurii reorganizării SC Eurobrichet SRL.

## *Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL*

În conformitate cu acest articol, 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, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În acest sens, menționăm *categoriile de creanță propuse spre votarea planului* în conformitate cu art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014 :

- 1. Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință- Banca Transilvania (Art.138, alin.3, lit.a);**
- 2. Creanțele salariale (Art.138, alin.3, lit.b);**
- 3. Creanțele bugetare – A.J.F.P. Bihor (Art. 138 alin. 3, lit. c ).**
- 4. Creanțele chirografare – furnizorii și creditorii înscriși în tabelul definitiv al creanțelor (Art 138 alin. 3 lit. e).**

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare, toate proiecțiile financiare au fost construite pornind de la premisa ca prima lună a planului de reorganizare este luna **noiembrie 2020**. Astfel, în cele ce urmează termenul de anul I (II sau III) înseamnă perioada 03 noiembrie (an N) – 02 noiembrie (anul N+1). Programul de distribuiri va demara în primul trimestru al anului I al perioadei de reorganizare, urmând ca distribuiri să fie trimestriale.

### **V.1.1. CATEGORIILE DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN (art. 139 alin.1, lit.E din Legea nr.85/2014)**

În această categorie se includ **creanțele salariale** prevazute de art.138, alin.3, lit.b) din Legea 85/2014. Motivul pentru care această categorie nu este defavorizată este faptul ca sumele înscrise în tabelul de creanțe vor fi achitate integral în prima lună a planului de reorganizare.

### **V.1.2. CATEGORIILE DE CREANȚE DEFAVORIZATE PRIN PLAN SI TRATAMENTUL ACESTORA (art 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014)**

Prin programul de plăți se propune acoperirea integrală a creanțelor acceptate la masa credală, cu excepția creanței chirografare subordonate pentru care se prevăd distribuiri în cuantum de 30%.

**Categoriile de creanțe care sunt defavorizate prin planul de reorganizare, în înțelesul Legii 85/2014 sunt: creanțele garantate (prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. a) din Legea nr. 85/2014), creanțele bugetare (art. 138 alin. 3 lit. c) si creanțele chirografare (art. 138 alin. 3, lit. e).**

Motivul pentru care acești creditori sunt considerați defavorizați din perspectiva art.139, alin.1,

lit.E din Legea 85/2014 este imposibilitatea achitării lor în termenul de 30 zile de la confirmarea planului.

### **V.1.3. PLATA CREANȚELOR NĂSCUTE PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE SI REORGANIZARE**

Creanțele născute pe perioada de observație, ca urmare a derulării activității curente a societății, sunt achitate conform prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014. Având în vedere ca societatea a acumulat datorii (până la data de 31.05.2020) în cuantum de 100.756 lei față de creditorii născuți în cursul procedurii (salariați, bugetul de stat/bugetul asigurărilor, furnizori și asociat), se intenționează plata integrală a acestora până la termenul de judecată din data de 03.11.2020.

Creanțele care se nasc în cursul perioadei de reorganizare urmează a fi achitate conform prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

## **V.2.DISTRIBUIRI**

Prin programul de plăți se propune stingerea integrală a creanțelor creditorilor cu excepția creanței chirografare subordonate, plățile regăsindu-se în situația centralizatoare a distribuțiilor. Plata către acești creditori se va face începând cu trimestrul I al primului an de reorganizare.

### **V.2.1. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR INSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV**

Tabelul următor prezintă situația centralizatoare a distribuțiilor ce urmează a fi efectuate de societate în perioada de reorganizare.



Plan de reorganizare EUROBRICHET SRL

| Creditor   | Creanță distribuită | Trim. I          | Trim. II         | Trim. III        | Trim. IV         | Total anul I     | Trim. I          | Trim. II         | Trim. III        | Trim. IV         | Total anul II    | Trim. I          | Trim. II         | Trim. III        | Trim. IV          | Total anul III    |
|--|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  |                     | 02.feb.21        | 02.mai.21        | 02.aug.21        | 02.nov.21        |                  | 02.feb.22        | 02.mai.22        | 02.aug.22        | 02.nov.22        |                  | 02.feb.23        | 02.mai.23        | 02.aug.23        | 02.nov.23         |                   |
| <b>I. Grupa creanțelor garantate - art.159 pct.3 din Legea 85/2014</b>     |                     |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |                   |
| Banca Transilvania Cluj  | <b>39.900,32</b>    | 3.325            | 3.325            | 3.325            | 3.325            | 13.300           | 3.325            | 3.325            | 3.325            | 3.325            | 13.300           | 3.325            | 3.325            | 3.325            | 3.325,32          | 13.300,32         |
| <b>II. Grupa creanțelor salariale - art.161 pct.3 din Legea 85/2014</b>    |                     |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |                   |
| Salariați  | <b>4.470,00</b>     | 4.470,00         | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 4.470,00         | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| <b>III. Grupa creanțelor bugetare - art.161 pct.5 din Legea 85/2014</b>    |                     |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |                   |
| A. J.F.P. Bihor  | <b>104.576,00</b>   | 8.715            | 8.715            | 8.715            | 8.715            | 34.860           | 8.715            | 8.715            | 8.715            | 8.715            | 34.860           | 8.715            | 8.715            | 8.715            | 8.711             | 34.856            |
| <b>IV. Grupa creanțelor chirografare - art.161 pct.8 din Legea 85/2014</b> |                     |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |                   |
| Unioil SRL   | <b>42.251,50</b>    | 3.521            | 3.521            | 3.521            | 3.521            | 14.084           | 3.521            | 3.521            | 3.521            | 3.521            | 14.084           | 3.521            | 3.521            | 3.521            | 3.520,50          | 14.083,50         |
| Romsprinter SRL  | <b>4.715,49</b>     | 393              | 393              | 393              | 393              | 1.572            | 393              | 393              | 393              | 393              | 1.572            | 393              | 393              | 393              | 392,49            | 1.571,49          |
| Stokker Logistics SRL  | <b>1.561,81</b>     | 130              | 130              | 130              | 130              | 520              | 130              | 130              | 130              | 130              | 520              | 130              | 130              | 130              | 131,81            | 521,81            |
| Proutil SRL  | <b>6.613,68</b>     | 551              | 551              | 551              | 551              | 2.204            | 551              | 551              | 551              | 551              | 2.204            | 551              | 551              | 551              | 552,81            | 2.205,81          |
| Societatea de Microfinantare IFN Romcom SA                                 | <b>15.614,00</b>    | 1.301,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 5.204,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 5.204,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 1.301,00         | 1.303,00          | 5.206,00          |
| Vida Levente   | <b>146.546,00</b>   | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 146.546,00        | 146.546,00        |
| <b>TOTAL GRUPĂ - lei</b>   | <b>217.302,48</b>   | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>23.584,00</b> | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>23.584,00</b> | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>5.896,00</b>  | <b>152.446,61</b> | <b>170.134,61</b> |
| <b>TOTAL GENERAL - lei</b>   | <b>366.248,80</b>   | <b>22.406,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>76.214,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>71.744,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>17.936,00</b> | <b>164.482,93</b> | <b>218.290,93</b> |

### V.3. PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE CE AR FI OBȚINUTE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI

În ipoteza în care față de debitoare se va deschide procedura falimentului, urmează ca activele societății debitoare să fie valorificate. În conformitate cu bilanțul de verificare întocmită de către societate, la data de 31.05.2020 valoarea contabilă a activelor debitoarei era în sumă de **575.165 lei**.

Conform estimărilor disponibilul rezultat ar urma să fie utilizat pentru acoperirea cheltuielilor procedurale (costurilor legate de administrarea, expunerea pe piață și retribuiția persoanelor angrenate în procedură), a creanțelor născute în perioada de observație (impozite și taxe, datoriile față de furnizori/creditori), a creanțelor garantate, salariale și bugetare, astfel încât creditorii chirografari ar primi sume inferioare celor înscrise la masa credală în caz de faliment.

Menționăm faptul că la prezenta previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului, au fost avute în vedere valorile contabile determinate în baza bilanțului de verificare întocmit la data de 31.05.2020. **Trebuie avute în vedere însă costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului debitoarei, expunerea pe piață a bunurilor ce urmează a fi valorificate, cele legate de retribuiția persoanelor angrenate în procedura insolvenței, taxa în cuantum de 2% cuvenită UNPIR, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuțiilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului.** Opinia noastră este că reușita unei astfel de proceduri generează costuri, care conform statisticilor sunt de aproximativ **16-18 % din valoarea bunurilor valorificate, costuri ce urmează să diminueze corelativ valoarea sumelor distribuite creditorilor în ipoteza falimentului.**

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 4 lit. d din Legea 85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă *„ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment”*.

Având în vedere că nicio categorie de creanțe nu ar obține mai mult în caz de faliment decât s-a prevăzut a se distribui prin programul de plăți, prezentul plan de reorganizare nu prevede acordarea de despăgubiri nici unui creditor.

Distribuția sumelor în caz de faliment se va face conform prevederilor art. 161 din Legea 85/2014, având în vedere următoarea ordine:

1. Cheltuielile aferente procedurii;
2. Creanțe garantate;
3. Creanțele salariale;
4. Datoriile născute după deschiderea procedurii;
5. Creanțele bugetare;

6. Creanțe chirografare.

Situatia distribuirilor ce vor fi efectuate în caz de faliment si prezentarea comparativă a procentului ce urmează a fi acoperit în ipoteza aprobării planului de reorganizare este urmatoarea:

| Nr Crt  | Creditor                                   | Creanța acceptată | Creanță distribuită în faliment | % acoperire creanță în faliment | Creanță distribuită în reorganizare | % acoperire creanță prin plan |
|---|--|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| <b><u>I. Grupa creanțelor garantate</u></b>     |  |                   |                                 |                                 |                                     |                               |
| 1   | Banca Transilvania S.A                     | 39.300,32         | 39.300,32                       | 100%                            | 39.300,32                           | 100%                          |
| <b><u>II. Grupa creanțelor salariale</u></b>    |  |                   |                                 |                                 |                                     |                               |
| 2   | Salariati                                  | 4.470             | 4.470                           | 100%                            | 4.470                               | 100%                          |
| <b><u>III. Grupa creanțelor bugetare</u></b>    |  |                   |                                 |                                 |                                     |                               |
| 3   | A.J.F.P. Bihor                             | 104.576           | 104.576                         | 100%                            | 104.576                             | 100%                          |
| <b><u>IV. Grupa creanțelor chirografare</u></b> |  |                   |                                 |                                 |                                     |                               |
| 4   | Unioil S.R.L                               | 42.251,50         | 16.900                          | 40%                             | 42.251,50                           | 100%                          |
| 5   | Romsprinter SRL                            | 4.715,49          | 1.886                           | 40%                             | 4.715,49                            | 100%                          |
| 6   | Stokker Logistics S.R.L                    | 1.561,81          | 625                             | 40%                             | 1.561,81                            | 100%                          |
| 7   | Proutil SRL                                | 6.613,68          | 2.646                           | 40%                             | 6.613,68                            | 100%                          |
| 8   | Societatea de Microfinantare IFN Romcom SA | 15.614,00         | 6.246                           | 40%                             | 15.614                              | 100%                          |
| 9   | Vida Levente                               | 488.487,95        | 195.395                         | 40%                             | 146.546                             | 30%                           |
|   | <b>TOTAL GRUPĂ – lei</b>                   | <b>559.244,43</b> | <b>223.698</b>                  |                                 | <b>217.302,48</b>                   |                               |
|   | <b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV) – lei</b>   | <b>708.190,75</b> | <b>372.044,32</b>               |                                 | <b>366.248,80</b>                   |                               |

În privinta distribuirilor în caz de faliment, pornim de la valoarea maximala a activelor, respectiv de la suma de 575.165 lei. Din această sumă ar urma să se achite mai întâi cheltuielile de procedură urmând ca diferența să fie destinată stingerii creanțelor născute în cursul procedurii precum și a creanțelor înscrise la masa credala potrivit tabelului definitiv.

Așadar, în caz de faliment al societatii, valoarea de lichidare a activelor ar fi insuficientă pentru plata integrală a creanțelor născute anterior deschiderii procedurii.

#### **V.4. PLATA RETRIBUȚIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR**

Retribuția administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare în suma fixa de 1.200 lei + tva/lună și 5%+tva cota de succes (dacă este cazul) se va suporta din patrimoniul debitoarei.

## CAP. VI. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI

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;
- Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne/mailurilor și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar.
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea 85/2014.

**Ca o concluzie generală, se poate afirma ca Eurobrichet SRL are capacitatea de a surmonta situația dificilă în care se află prin implementarea și punerea în aplicare a măsurilor prevăzute expres în planul de reorganizare propus.**

Prezentul plan de reorganizare este întocmit în conformitate cu cerințelor Legii 85/2014, secțiunea 6, art. 132 - 135.

INTOCMIT DE  
ADMINISTRATOR SPECIAL D-NA. VIDA ANDREA EVA

