

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

SC VOLTRON SPEDITION SRL

ORADEA, STR. FĂCLIEI, NR.68I, AP.1

JUD.BIHOR

C.U.I.: RO 2079036

TRIBUNALUL BIHOR DOSAR 3643/111/2022

PLAN DE REORGANIZARE

SC VOLTRON SPEDITION SRL

BENEFICIARI:

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

NOTA DE PREZENTARE

Prezentul plan de reorganizare este propus de catre debitoarea Voltron Spedition SRL prin administratorul special, în conformitate cu Legea 85/2014, art. 132, alin. (1), lit.a.

1. Inițierea procedurii

Prin încheierea nr.457 din data de 14.11.2022, pronunțată de Tribunalul Bihor în dosarul nr. 3643/111/2022, a fost dispusă deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei Voltron Spedition SRL.

2. Scurt istoric al societății în insolvență

Voltron Spedition SRL a fost înființată în anul 2017, având ca asociat unic și administrator pe d-na. Jurjak Anda, iar ca obiect principal de activitate: servicii anexe transporturilor.

Scăderea semnificativă a veniturilor în anul 2022 cât și dificultățile întâmpinate în recuperarea creanțelor au dus la un blocaj în activitatea sa și la apariția stării de insolvență.

3. Situația actuală

Odată cu apariția primelor semne ale stării de insolvență, conducerea societatii a demarat un plan de măsuri care să reducă efectele negative asupra entității, din care menționăm:

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

Întrucat măsurile menționate mai sus nu au condus prin ele însele 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 stării de insolvență nu se poate realiza fără sprijinul creditorilor prin procedura colectivă instituita de Legea 85/2014.

4. Cauzele insolvenței

Cauzele care au condus la apariția stării de insolvență, așa cum au fost ele identificate de către administratorul judiciar, sunt:

- Insuficiența disponibilităților bănești și dificultățile întâmpinate în privința recuperării creanțelor au creat un dezechilibru financiar care a dus la neachitarea în termenul legal a obligațiilor față de furnizori, bănci și bugetul de stat și implicit la calcularea și perceperea de dobânzi și penalități ;
- Diminuarea semnificativă a veniturilor din cauza restrângerii/sistării activității;

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

➤ Lipsa unei strategii pe termen mediu și lung de rentabilizare a activității societății, prin luarea de măsuri reale la nivel de management, marketing, financiar și resurse umane, având în vedere condițiile de conjunctură ale pieței

➤ Nu au fost întreprinse toate demersurile și depuse toate diligențele în vederea redresării debitorului.

5. Reorganizarea societății. Perspective și măsuri

Prin prezentul **PLAN DE REORGANIZARE** debitorul propune în fapt creditorilor săi redresarea economico-financiară a societății pe baza unei strategii coerente pe termen lung.

Pentru realizarea planului și implicit redresarea societății, planul de reorganizare prevede, în principal, următoarele **MASURI**:

- alegerea clienților pe criterii de solvabilitate și luarea de măsuri asigurătorii de încasare a creanțelor;
- monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează în prezent, pentru a minimiza cât de mult se poate riscul neîncasărilor;
- administrarea societății în insolvență va fi asigurată 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 dacă este cazul la instanțele de judecată;
- 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;
 - urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor și cuantificarea permanentă a rezultatelor.
- recompensa salariaților corespunzător contribuției individuale;
- păstrarea disciplinei financiare instituită odată cu semnalarea primelor semne ale stării de insolvență;
- controlul strict asupra cheltuielilor efectuate și al recuperării creanțelor, împreună cu reprezentantul societății.

6. Efectele reorganizării

Aprobarea planului de reorganizare de către creditorii SC Voltron Spedition SRL, în detrimentul falimentului, va avea următoarele **EFACTE**:

6.1. Efecte economico-sociale: păstrarea și/sau crearea locurilor de muncă ale salariaților.

6.2. Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

REORGANIZARE	FALIMENT - LICHIDARE
a. Salariatii primesc 100% din valoarea creanței	a. Salariații primesc 100% din valoarea creanței
b. Creditorii bugetari primesc 100% din valoarea creanței	b. Creditorii bugetari primesc 50,00% din valoarea creanței
c. Creditorii chirografari primesc 100% din valoarea creanței	c. Creditorii chirografari primesc 0% din valoarea creanței

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

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 procedură. *Practica arată că în majoritatea cazurilor de lichidare forțată ofertanții mizează pe scăderea prețurilor ținând cont de condițiile speciale de vânzare.*

Pe lângă acest fapt, al încasării în proporții mai reduse a creanțelor deținute, alte efecte negative ale falimentului sunt mai puțin cuantificabile dar reale:

- ✓ în urma stopării activității, vor fi disponibilizați salariații.
- ✓ în urma evaluării patrimoniului și scoaterii acestuia la vânzare este foarte probabil ca acesta să fie valorificat "bucată cu bucată" pierzându-se astfel destinația pentru care a fost creat activul funcțional.

Ca o concluzie generală, se poate afirma ca Voltron Spedition 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 cuprinde 28 pagini și conține toate informațiile necesare beneficiarilor, în conformitate cu cerințele Legii 85/2014, secțiunea 6, art. 132 - 135 .

**INTOCMIT DE
ADMINISTRATOR SPECIAL DL. JURJAK PAUL**



CUPRINS

CAP I. PREZENTAREA SOCIETĂȚII ȘI DESCRIEREA AFACERII

I.1. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

I.2. PREZENTAREA PARTENERILOR COMERCIALI

I.2.1. FURNIZORI

I.2.2. CLIENTI

I.2.3. POLITICA DE PREȚURI

I.3. MANAGEMENTUL SOCIETĂȚII

I.4 SCURTA DESCRIERE A ACTIVELORE

I.5. PASIVUL SOCIETĂȚII

CAP II. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO – FINANCIARE

PE PERIOADA 2020-2022

II.1. EVOLUȚIA POSTURILOR BILANȚIERE

II.2. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL

II.2.1. DIAGNOSTICUL PATRIMONIULUI NET

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

II.2.3. DIAGNOSTICUL LICHIDITĂȚII ȘI SOLVABILITĂȚII

II.2.4. DIAGNOSTICUL RENTABILITĂȚII

II.2.4.1 DIAGNOSTICUL GENERAL AL PROFITULUI (REZULTATULUI)

CAP III. FACTORI INTERNI ȘI EXTERNI CARE AU DUS

LA STAREA DE INSOLVENȚĂ

III.1 FACTORII EXTERNI

III.2 FACTORII INTERNI

CAP IV. REORGANIZAREA SOCIETĂȚII. PERSPECTIVE ȘI MĂSURI

IV.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE A SOCIETĂȚII

IV.1.1 ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII DE LA DESCHIDEREA PROCEDURII PÂNĂ LA ZI

IV.1.1.1 EVOLUȚIA PATRIMONIULUI SOCIETĂȚII PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE

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

IV.3. MĂSURI PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE REORGANIZARE

IV.4. PROGNOZA ACTIVITĂȚII 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 ȘI 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 PLATĂ AL CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV

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

V.4. PLATA RETRIBUȚIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

CAP. VI. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI

CAP I. PREZENTAREA SOCIETĂȚII ȘI DESCRIEREA AFACERII

I.1. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII- DATE DE IDENTIFICARE:

Denumire: Voltron Spedition SRL

Adresa: Oradea, str. Făcliei, nr.68i, ap.1, judetul Bihor

Cod de inregistrare fiscala: RO2079036

Obiect principal de activitate: alte activități anexe transporturilor

Anul inființării: 2017

Capitalul social: 3.100 lei (asociat unic)

I.2. PREZENTAREA PARTENERILOR COMERCIALI

I.2.1. FURNIZORI

Furnizorii reprezintă societăți de la care societatea cumpără resurse, în cadrul unor relații comerciale durabile. În vederea desfășurării optime a activității, Voltron Spedition SRL a încheiat contracte cu furnizorii săi de bunuri, servicii, utilități etc.

Gradul de dependență al societății de furnizori este scăzut, oricând putându-se aproviziona cu bunuri/servicii de la alți furnizori, neexistând așa-zisii "furnizori strategici".

Selecția furnizorilor se face în funcție de mai multe criterii cumulative, respectiv prețul, calitatea, termenul de plata, seriozitatea furnizorului, fidelitatea.

I.2.2. CLIENȚII

Clientul este unul dintre actorii cu putere mare de decizie deoarece are la dispoziție 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).

Clienți societății provin din rândul societăților comerciale.

I.2.3.POLITICA DE PREȚURI

Prețurile serviciilor prestate sunt stabilite în funcție de costurile directe, de cheltuielile indirecte, ținând cont însă și de prețurile practicate de concurență. Stabilirea prețurilor finale se face la nivelul managementului, respectiv de către administratorul societății.

I.3. MANAGEMENTUL SOCIETĂȚII

Voltron Spedition SRL este o societate comercială cu personalitate juridică, constituită în temeiul Legii nr. 31/1990. Conducerea societății a fost asigurată de către administratorul statutar dl. Cozac Ovidiu Mircea, iar de la data deschiderii procedurii de insolvență prevăzută de Legea 85/2014, dl. Jurjak Paul, a fost desemnat ca administrator special. Managementul societății Voltron Spedition

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

SRL este axat în principal pe problemele curente, pe termen scurt și mediu, fără a scăpa din vedere obiectivele pe termen lung. Se poate afirma că există o bună cunoaștere a obiectivelor de către conducere și o aliniere a acestora la efortul depus, în vederea promovării intereselor societății.

I.4 SCURTĂ DESCRIERE A ACTIVELOR

Conform evidenței contabile, la data deschiderii procedurii generale a insolvenței societatea deținea active imobilizate (mijloace de transport) și active circulante (creanțe și disponibilități bănești). În ceea ce privește mijloacele de transport, remorca Kogel a fost valorificată în cadrul procedurii, autovehiculul marca BMW X6 ce a făcut obiectul contractului de leasing încheiat cu OTP Leasing Romania IFN SA a fost restituit finanțatorului în anul 2023. Referitor la creanțele față de clienți, o parte semnificativă sunt prescrise sau debitorii sunt radiați ca urmare a falimentului acestora, astfel că sumele care se estimează a fi recuperate sunt sub 150.000 lei.

I.5. PASIVUL SOCIETĂȚII

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanță formulate împotriva societății debitoare. A fost întocmit tabelul preliminar de creanțe precum și tabelul definitiv (publicat în BPI nr.20639/19.12.2023 și înregistrat la instanță la data de 21.12.2023).

Categoriile de creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt: salariale, bugetare și chirografare în valoare totală de 548.613,97 lei, după cum urmează

- creanțe salariale - 7.792,00 lei
- creanțe bugetare - 97.583,00 lei
- creanțe chirografare - 443.238,97 lei.

CAP II. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO – FINANCIARE PE PERIOADA 2020-2022

II.1. EVOLUTIA POSTURILOR BILANTIARE

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

Nr.crt.	Explicație	31.12.2020	31.12.2021	31.10.2022
1	Imobilizari necorporale	0	0	0
2	Imobilizari corporale	4.653	690.304	124.608
3	Imobilizari financiare	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE		4.653	690.304	124.608
4	Stocuri	5.190	1	1
5	Creanțe	4.683.991	2.485.054	2.303.994
6	Diponibilitati	17.945	131.622	10.521
ACTIVE CIRCULANTE		4.707.126	2.616.677	2.314.516
CHELT. ÎNREGISTRATE IN AVANS		0	0	0
TOTAL ACTIV		4.711.779	3.306.981	2.439.124
7	Capital social	3.100	3.100	3.100
8	Rezerve + Fonduri proprii	16.775	16.775	16.775
9	Rezultatul reportat	409.977	778.301	931.939
10	Rezultatul curent	368.324	153.638	-269.829
11	Repartizare rezultat curent	0	0	0
CAPITALURI PROPRII		798.176	951.814	681.985
PROVIZIOANE		0	0	0
VENITURI IN AVANS		0	0	0
12	Datorii pe termen scurt	3.913.603	2.091.834	1.509.408
13	Datorii pe termen lung	0	263.333	247.731
DATORII - TOTAL		3.913.603	2.355.167	1.757.139
TOTAL PASIV		4.711.779	3.306.981	2.439.124

Obiectivul principal urmărit la analiza diagnosticului financiar contabil al SC Voltron Spedition SRL îl constituie evaluarea riscurilor ce îi însoțesc activitatea, dintre care, unele semnalează 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

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 diferență dintre activul total și datoriile totale, reflectând în esență activele firmei negrevate de datorii la un moment dat.

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

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

SPECIFICAȚIA	31.12.2020	31.12.2021	31.10.2022
Active fixe	4.653	690.304	124.608
Active circulante	4.707.126	2.616.677	2.314.516
Active regularizate	0	0	0
Total elemente de activ	4.711.779	3.306.981	2.439.124
Datorii totale	3.913.603	2.355.167	1.757.139
Pasive regularizate	0	0	0
Patrimoniul net	798.176	951.814	681.985

Primul aspect care se constata din analiza patrimoniala a societatii este că activul net contabil a avut valori pozitive pe întreaga perioadă analizată întrucât activele au fost superioare datoriilor.

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

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 exploatării).

Trezoreria netă (sau disponibilul bănesc) 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 netă este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	INDICATORI DE ECHILIBRU	31.12.2020	31.12.2021	31.10.2022
1	Capital permanent	798.176	1.215.147	929.716
2	Active imobilizate	4.653	690.304	124.608
3	Fond de rulment	793.523	524.843	805.108
4	Stocuri	5.190	1	1
5	Creanțe	4.683.991	2.485.054	2.303.994
6	Disponibilitati	17.945	131.622	10.521
7	Active circulante - Disponibilitati	4.689.181	2.485.055	2.303.995
8	Cheltuieli în avans	0	0	0
9	Datorii pe termen scurt	3.913.603	2.091.834	1.509.408
10	Necesar fond de rulment	775.578	393.221	794.587
11	Trezoreria netă	17.945	131.622	10.521

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

Un fond de rulment pozitiv este considerat benefic deoarece indică faptul că o companie are resurse suficiente pentru a-și acoperi datoriile pe termen scurt. Acest lucru poate conferi stabilitate financiară și flexibilitate, permițând companiei să facă față nevoilor financiare imediate, cum ar fi plățile către furnizori sau alte obligații curente.

Trezoreria netă (Fond de rulment- Necesari de fond de rulment) a înregistrat valori pozitive, dar modeste. O trezorerie netă pozitivă, chiar și modestă, are mai multe avantaje: oferă o anumită stabilitate financiară, oferă flexibilitate în gestionarea afacerilor, compania reduce riscul financiar și este mai puțin expusă la dificultăți în situații de volatilitate și de asemenea poate contribui la îmbunătățirea imaginii și credibilității companiei în ochii investitorilor, creditorilor și altor părți interesate.

II.2.3. DIAGNOSTICUL LICHIDITĂȚII ȘI SOLVABILITĂȚII

Lichiditatea globală (generală) reflectă posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt în lichidități pentru a satisface obligațiile de plată exigibile .

Solvabilitatea reprezintă capacitatea societății de a face față obligațiilor sale bănești, respectiv de a-și onora plățile la termenele scadente.

Capacitatea de plată reflectă modul în care entitatea își poate satisface la termen obligațiile de plată cu mijloacele pe care le are.

Gradul de îndatorare reflectă ponderea datoriilor financiare în pasivele totale ale societății.

Acești indicatori sunt utilizați în principal pentru a calcula bonitatea unei entități.

Rata lichidității generale = Active circulante / Obligații curente

Rata lichidității reduse = (Active circulante - Stocuri) / Obligații curente

Rata lichidității imediate = Disponibilitati / Obligații curente

Solvabilitatea patrimonială = Capitaluri proprii / Total pasiv

Capacitatea de plată = Disponibilități - Obligații curente

Nr. crt.	SPECIFICAȚIA	31.12.2020	31.12.2021	31.10.2022
1	Active circulante	4.707.126	2.616.677	2.314.516
2	Datorii pe termen scurt	3.913.603	2.091.834	1.509.408
3	Datorii pe termen lung	0	263.333	247.731
4	Stocuri	5.190	1	1
5	Creanțe	4.683.991	2.485.054	2.303.994
6	Disponibilități	17.945	131.622	10.521
7	Capital propriu	798.176	951.814	681.985
8	Total pasiv	4.711.779	3.306.981	2.439.124
9	Rata lichidității generale	1,20	1,25	1,53
10	Rata lichidității reduse	1,20	1,25	1,53

11	Rata lichidității imediate	0.005	0.063	0.007
12	Solvabilitatea patrimonială	0.169	0,288	0,280

Ratele de lichiditate, denumite și rate ale trezoreriei au rolul de a măsura capacitatea de plată a entității, respectiv capacitatea societății de a achita datoriile la scadență sau mai degrabă garanția acoperirii datoriilor din capitalul circulant.

Se apreciază ca favorabilă o lichiditate generală având valorile cuprinse în intervalul (1,2 -1,8).

În ceea ce privește rata lichidității reduse, valoarea orientativă a indicatorului este cuprinsă în intervalul (0,8 - 1). Aceasta rată, în esență poate fi considerată ca fiind un "test acid" pentru măsurarea capacității entității de a-și onora obligațiile pe termen scurt.

Rata lichidității imediate, cunoscută și sub denumirea de trezorerie la vedere sau rata solvabilității imediate, prezintă marimi ce se apropie de 0, ceea ce semnifică faptul că disponibilitățile bănești nu acoperă necesitățile existente pe termen scurt, societatea având probleme de lichiditate.

Din punct de vedere al lichidității, societatea nu a fost capabilă întotdeauna să facă față angajamentelor asumate față de terți fapt ce a și determinat declanșarea procedurii de insolvență.

Pentru perioada următoare de activitate ar fi necesară realizarea unei eșalonari la plată a obligațiilor de plată precum și realizarea unei concordante între scadențele creanțelor și cele ale datoriilor pe termen scurt.

Ratele de lichiditate sunt totuși indicatori mai puțin relevanți datorită instabilității încasărilor. De aceea, pentru a măsura gradul în care entitatea face față obligațiilor de plată, se utilizează rata solvabilității patrimoniale ce exprimă ponderea capitalurilor proprii în total pasiv.

Se observă că solvabilitatea societății are mărimi în afara intervalului de normalitate, care ar trebui să fie între 0,3 - 0,5. O solvabilitate redusă poate indica o vulnerabilitate la nivelul capitalului propriu și o mai mare dependență de datorii. De asemenea poate crește riscul de incapacitate de a face față datoriilor și poate indica nevoia de a consolida capitalul propriu sau de a optimiza structura capitalului.

II.2.4. DIAGNOSTICUL RENTABILITĂȚII

Diagnosticul rentabilității oferă informații cheie despre situația prezentă și trecută a societății, dând posibilitatea de a previziona viitorul său.

Sursa principală de informare pentru diagnosticul rentabilității este "Contul de profit și pierdere" în care atât veniturile cât și cheltuielile sunt structurate pe genuri de activități: activitatea de exploatare, și activitatea financiară.

Profitul, ca indicator absolut (de marime) a rentabilității constituie premisa și consecința unei afaceri. Ca premisă se are în vedere faptul că inițierea unei afaceri implică o anumită investiție, iar consecința o constituie rezultatul așteptat de investitor. Profitul din exploatare exprimă mărimea

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

absolută a rentabilității activității de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor (plătibile) din veniturile exploatarei (încasabile). Scopul diagnosticului rentabilității îl constituie stabilirea performanțelor proprii în ceea ce privește capacitatea actuală și în perspectiva de a genera profit.

II.2.4.1 DIAGNOSTICUL GENERAL AL PROFITULUI (REZULTATULUI)

Prezentarea situației generale a rezultatului vizează în special două aspecte importante, respectiv evoluția profitului și modul de formare. Primul dintre aspecte este necesar pentru aprecierea "trendului", iar al doilea, în formularea unor judecăți de valoare asupra activităților desfășurate.

Analiza rentabilității societății se realizează pe baza ratelor de rentabilitate economică și financiară, dar mai ales pe baza factorilor de influență cantitativi și calitativi în care se descompun aceste rate.

Rata rentabilității economice caracterizează eficiența cu care au fost utilizate elemente ale capitalului privit ca realitate (materiale, stocuri, creanțe) format din active fixe și active circulante.

Rata rentabilității financiare reprezintă capacitatea entității de a degaja profit net din capitalurile proprii sau permanente angajate în activitatea de exploatare, punând în lumină interesele acționarului pe termen scurt, prin încasarea de dividend și pe termen lung - prin reinvestirea profitului.

DENUMIRE INDICATORI	31.12.2020	31.12.2021	31.10.2022
Cifra de afaceri netă din care :	3.990.989	6.109.004	201.605
- Producția vândută	3.990.989	6.109.004	201.605
- Venituri din vânzare mărfurilor	0	0	0
- Subvenții de exploatare	0	631.768	0
- Alte venituri din exploatare	152.541	0	353.646
VENITURI DIN EXPLOATARE	4.143.530	6.740.772	555.251
Cheltuieli cu mat. prime și materiale	4.794	403.660	23.424
Cheltuieli din afara (energia și apa)	0	10.362	3.299
Cheltuieli privind mărfurile	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	116	163.856	36.294
Cheltuieli cu amortizările	3.490	74.793	67.040
Alte cheltuieli de exploatare	3.659.768	5.881.099	692.985
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	3.668.168	6.533.770	823.042
REZULTAT DIN EXPLOATARE +/-	475.362	207.002	-267.791
Venituri financiare	0	6	0
Cheltuieli financiare	0	15.348	2.038
REZULTATUL FINANCIAR +/-	0	15.342	-2.038
Rezultatul curent al exercițiului	475.362	6.756.114	-269.829
VENITURI TOTALE	4.143.530	6.740.778	555.251
CHELTUIELI TOTALE	3.668.168	6.549.118	825.080
REZULTAT BRUT	475.362	191.660	-269.829
Impozit pe venit/profit	107.038	38.022	0
REZULTAT NET AL EXERCITIULUI	368.324	153.638	-269.829

Cifra de afaceri a SC Voltron Spedition SRL a fost formată din venituri din prestări servicii (în principal servicii de transport marfă). Aceasta a avut o evoluție crescătoare până în anul 2021 și descrescătoare în 2022 ajungând la mai puțin de 3,5% din valorile anului precedent.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății și au fost formate din cheltuieli cu materialele consumabile, utilitățile, amortizările, salariile și alte cheltuieli cu impozite și taxe. Acestea au înregistrat un trend crescător până în anul 2021 și descrescător din anul 2022, diminuarea fiind justificată de reducerea activității.

Rezultatul de exploatare a fost pozitiv dar în scadere până în anul 2021 și negativ în 2022.

Rezultatul financiar a fost negativ din cauza dobânzilor achitate pentru contractele bancare și de leasing.

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

CAP III. FACTORI INTERNI ȘI EXTERNI CARE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENȚĂ

Ațiunea de cercetare a împrejurărilor și cauzelor care au condus la apariția, instalarea și menținerea stării de insolvență este orientată spre factorii cei mai influenți asupra rezultatelor economice ale unei entități:

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, în condițiile în care multe companii au fost puse în incapacitate de plată.

III.2 FACTORII INTERNI

În ceea ce privește managementul aplicat resurselor disponibile ale entității (resurse de natură materială-dotari, umană și financiară), din analiza efectuată, rezultă următorii factori care au condus la declanșarea stării de insolvență:

- nerecuperarea creanțelor de la clienți, dar și întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe;
- disponibilități bănești reduse în 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 măsuri reale și eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societății;
- lipsa unei strategii pe termen mediu și lung de rentabilizare a activității societății, prin luarea de măsuri reale la nivel de management, marketing, financiar și resurse umane, având în vedere condițiile de conjunctură ale pieței.

Procedura de insolvență a fost declanșată în data 14.11.2022, pe fondul apariției unui volum din ce în ce mai mare de datorii exigibile. Toți acești factori au dus la blocarea societății în ceea ce privește

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

derularea curentă a activității, prin imposibilitatea asigurării de resurse financiare pentru asigurarea capitalului de lucru, inclusiv pentru acoperirea datoriilor curente ale societății.

CAP IV. REORGANIZAREA SOCIETĂȚII. PERSPECTIVE ȘI MĂSURI

IV.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE A SOCIETĂȚII

Odată cu identificarea aspectelor negative care au afectat desfășurarea unei activități eficiente a societății și în urma unei analize obiective și realiste asupra a ceea ce reprezintă piața pentru SC Voltron Spedition SRL, s-a desprins concluzia ca activitatea în viitor poate fi eficientă în condițiile în care se respectă Programul de reorganizare a societății.

În urma efectuării analizei diagnostic a societății, au fost identificate primele aspecte negative, cu efecte directe asupra activității, ceea ce a dus la imposibilitatea îndeplinirii obligațiilor ajunse la scadență.

IV.1.1 ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII 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 nov. 2022 – nov 2023.

IV.1.1.1 EVOLUTIA PATRIMONIULUI SOCIETĂȚII PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE

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

Denumire indicator	30.11.2022	30.11.2023
Avansuri acordate pt imobilizări corporale	156.959	156.959
Imobilizari corporale	119.718	61.041
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	276.677	218.000
Stocuri	0	0
Creante	2.165.156	2.316.490
Disponibilitati banesti	10.522	13.000
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.175.678	2.329.490
Cheltuieli in avans	0	0
TOTAL ACTIV	2.452.355	2.547.490

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

Principalele modificări intervenite în cadrul activului societății:

- Se constată o scădere ușoară a valorii activelor imobilizate (corporale) pe seama amortizării; în realitate activele imobilizate sunt nule întrucât nu a fost operată în contabilitate restituirea autovehiculului marca BMW X6 ce a făcut obiectul contractului de leasing încheiat cu OTP Leasing Romania IFN SA (bun restituit finanțatorului în anul 2023)
- Activele circulante au înregistrat o evoluție crescătoare, pe seama vânzării semiremorcii Kogel ;
Evoluția **pasivului societății** în perioada de observație este sintetizată în tabelul următor:

Denumire indicator	30.11.2022	30.11.2023
Capital social	3.100	3.100
Rezerve, fonduri și rezerve din reevaluare	16.775	16.775
Rezultat reportat - <i>profit reportat(+)</i> / <i>pierdere reportată (-)</i>	931.938	639.776
Rezultatul exercițiului – <i>profit (+)/pierdere(-)</i>	-271.935	-71.271
Repartizarea profitului	0	0
CAPITALURI PROPRII	679.878	588.380
Provizioane pt.riscuri și chelt.	0	0
Datorii pe termen lung	0	0
TOTAL CAPITALURI PERMANENTE	679.878	588.380
Furnizori	1.153.587	1.151.478
Bugetul statului	18.700	102.691
Salariați	19.602	743
Alte datorii pe termen scurt	580.588	704.198
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	1.772.477	1.959.110
TOTAL DATORII (termen scurt/lung)	1.772.477	1.959.110
Venituri înregistrate în avans	0	0
TOTAL PASIV	2.452.355	2.547.490

Principalele modificări intervenite în cadrul pasivului societății:

- Societatea a înregistrat o depreciere a capitalurilor proprii ca efect al pierderilor înregistrate în perioada de observație;
- Datoriile pe termen scurt au crescut în principal din cauza împrumuturilor acordate de asociat pentru susținerea activității societății, cât și a datoriilor față de bugetul de stat.

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 Voltron Spedition 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 debitoarei 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 debitoarei la data întocmirii planului se prezintă astfel:

ACTIV	Valoare contabilă la 30.11.2023
A. Active imobilizate total	218.000
I. Imobilizari necorporale	0
II. Imobilizari corporale (inclusiv avansuri)	218.000
III. Imobilizari financiare	0
B. Active circulante total	2.329.490
I. Stocuri total	0
II. Creanțe	2.316.490
III. Lichiditati -disponibil in casierie si banca	13.000
C. Cheltuieli in avans	0
ACTIV TOTAL	2.547.490

Așa cum am arătat mai sus în realitate activele imobilizate sunt nule întrucât nu a fost operată în contabilitate restituirea autovehiculului marca BMW X6. Având în vedere că majoritatea creanțelor sunt prescrise, sau clienții sunt radiati, iar o altă parte provin de la clienți externi (cu șanse de recuperare aproape nule) se estimează că sumele care ar putea fi recuperate de la debitori sunt sub 150.000 lei.

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de debitoare, valoarea teoretică care se poate obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de cel mult 163.000 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 procedură.

Din valorificarea acestor active ar urma să se acopere mai întâi costurile legate de administrarea patrimoniului și cele legate de retribuirea 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 Voltron Spedition SRL, conducerea a întocmit un Program de măsuri care v-a 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 debitoare, 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 .

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

Activitatea societății va fi axată pe servicii de intermediere (între expeditor și transportator) de transporturi internaționale prin casa de expediție. Totodată se intenționează efectuarea demersurilor în vederea obținerii licenței de transport intern și internațional.

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 bază patru elemente generatoare de surplus de numerar care să fie destinat achitării pasivului asumat prin plan:

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

- 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 VOLTRON SPEDITION SRL

INDICATORI	ANUL I				ANUL II				ANUL III			
	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM	TRIM
	I (15.02.24- 14.05.24)	II (15.05.24- 14.08.24)	III (15.08.24- 14.11.24)	IV (15.11.24- 14.02.25)	I (15.02.25- 14.05.25)	II (15.05.25- 14.08.25)	III (15.08.25- 14.11.25)	IV (15.11.25- 14.02.26)	I (15.02.26- 14.05.26)	II (15.05.26- 14.08.26)	III (15.08.26- 14.11.26)	IV (15.11.26- 14.02.27)
INCASARI												
Incasari din servicii prestate	35.000	37.000	36.000	36.500	36.750	38.850	37.800	38.325	38.588	40.793	39.690	40.241
Tva colectat aferent lucrari	6.650	7.030	6.840	6.935	6.983	7.382	7.182	7.282	7.332	7.751	7.541	7.646
Incasari din servicii prestate- scutite de tva	36.000	36.500	37.000	37.000	37.800	38.325	38.850	38.850	39.690	40.241	40.793	40.793
Recuperare creante în sold / creditare asociat	35.000	35.000	25.000	15.000	0	0	10.000	0	10.000	10.000	0	10.000
Total Intrari de numerar	112.650	115.530	104.840	95.435	81.533	84.557	93.832	84.457	95.609	98.784	88.024	98.680
PLATI												
Materiale consumabile (combustibil, piese, alte)	900	1.000	1.100	1.200	990	1.100	1.210	1.320	1.035	1.150	1.265	1.380
Salarii	39.000	39.000	39.000	39.000	42.900	42.900	42.900	42.900	47.190	47.190	47.190	47.190
Chirii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plati pentru alte cheltuieli de exploatare (reparatii, taxe, deplasari, comisioane, serv terti etc).	14.000	13.500	14.500	15.000	15.400	14.850	15.950	16.500	16.940	16.335	17.545	18.150
Plata onorariului fix a administratorului judiciar	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
TVA deductibil aferent facturi furnizori	3.971	3.895	4.104	4.218	4.254	4.171	4.400	4.526	4.555	4.462	4.714	4.851
TVA de plata	2.679	3.135	2.736	2.717	2.728	3.211	2.782	2.756	2.776	3.288	2.827	2.795
Impozit pe venit	1.776	2.240	1.984	1.968	1.482	1.972	1.694	1.673	1.138	1.657	1.357	1.330
Total plati	68.326	68.770	69.424	70.103	73.754	74.204	74.936	75.675	79.635	80.083	80.898	81.696

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION SRL

FLUX DE LICHIDITATI												
Flux de lichiditati net al perioadei	44.324	46.760	35.416	25.332	7.778	10.353	18.896	8.782	15.975	18.701	7.125	16.984
Disponibilități ale lunii precedente	10.000	29.197	58.622	76.703	84.700	75.143	68.161	69.722	61.169	59.809	61.175	50.965
Disponibil de numerar curent	54.324	75.957	94.038	102.035	92.478	85.496	87.057	78.504	77.144	78.510	68.300	67.949
Distribuii conform programului de plati	25.127	17.335	17.335	17.335	17.335	17.335	17.335	17.335	17.335	17.335	17.335	17.281
Disponibil cumulat dupa distribuii	29.197	58.622	76.703	84.700	75.143	68.161	69.722	61.169	59.809	61.175	50.965	50.668

Ipoteze folosite:

- ❖ Societatea își va continua activitatea curentă (prestări servicii- activitati de transport de mărfuri și intermediari) ;
- ❖ Nu se întrevăd evoluții pesimiste ale ratei inflației sau ale riscului;
- ❖ Estimarea veniturilor/încasărilor s-a realizat luând în calcul contractele ce se vor încheia și istoricul societății ;.
- ❖ Deasemeni în estimarea încasărilor s-a avut în vedere suma de 150.000 lei reprezentând valoarea debitorilor din sold; Având în vedere că pentru recuperarea unor creanțe vor trebui formulate acțiuni în instanță împotriva clienților, în perioada de deficit creditările de la asociat vor asigura necesarul de lichidități;
- ❖ În aprecierea cheltuielilor la întocmirea cash flow-lui am avut în vedere următoarele:
 - S-au prevazut plăți în sumă medie de 1.000 lei pe trim. pentru cheltuieli cu materialele consumabile;
 - Cheltuielile salariale (inclusiv contribuțiile salariale) s-au stabilit plecând de la numărul de salariați și având în vedere majorările salariale de 10%/an față de anul anterior în cuantum de aprox. 39.000 lei-47.000 lei/trim;
 - S-au prevazut alte plăți în medie de 14.000 lei-18.000 lei pe trim. pentru alte cheltuieli de exploatare (reparații, taxe, deplasări, comisioane, alte servicii prestate de terți);
- ❖ Retribuția administratorului judiciar a fost calculată conform procesului verbal al adunării creditorilor din data de 20.02.2023 prin care s-a aprobat onorariul fix lunar de 2.000 lei + tva și onorariu de succes de 5% + tva din sumele obținute 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 prevăzut contractarea de credite pentru investiții sau pentru acoperirea deficitelor de trezorerie;
- ❖ Nu s-a prevazut acordarea de dividende.

CAP V. TRATAMENTUL CREANȚELOR. 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

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 salariale (Art.138, alin.3, lit.b);

2. Creanțele bugetare – A.J.F.P. Bihor și Primăria Oradea (Art. 138 alin. 3, lit. c).

3. 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 **februarie 2024**. Astfel, în cele ce urmează termenul de anul I (II sau III) înseamnă perioada 15 februarie (an N) – 14 februarie (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** prevăzute 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 ȘI 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 nu se prevăd distribuiri.

Categoriile de creanțe care sunt defavorizate prin planul de reorganizare, în înțelesul Legii 85/2014 sunt: creanțele bugetare (art. 138 alin. 3 lit. c) și creanțele chirografare (art. 138 alin. 3, lit. e).

Motivul pentru care acești creditorii 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 ȘI 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 30.11.2023) față de creditorii născuți în cursul procedurii (bugetul de stat și asociat), se intenționează plata integrală a creditorului bugetar în maxim un an de la confirmarea planului de reorganizare.

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 distribuirilor. Plata către acești creditorii se va face începând cu trimestrul I al primului an de reorganizare.

V.2.1. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV

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

Plan de reorganizare VOLTRON SPEDITION 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
	Scadenta	14-May-2024	14-Aug-2024	14-Nov-2024	14-Feb-2025		14-May-2025	14-Aug-2025	14-Nov-2025	14-Feb-2026		14-May-2026	14-Aug-2026	14-Nov-2026	14-Feb-2027	
<u>I. Grupa creanțelor salariale – art.161 pct.3 din Legea 85/2014</u>																
Salariați	7,792.00	7,792.00	0	0	0	7,792.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>II. Grupa creanțelor bugetare – art.161 pct.5 din Legea 85/2014</u>																
A. J.F.P. Bihor	91,030.00	7,590	7,590	7,590	7,590	30,360	7,590	7,590	7,590	7,590	30,360	7,590	7,590	7,590	7,540	30,310
Mun Oradea	6,553.00	545	545	545	545	2,180	545	545	545	545	2,180	545	545	545	558	2,193
TOTAL GRUPĂ - lei	97,583.00	8,135.00	8,135.00	8,135.00	8,135.00	32,540.00	8,135.00	8,135.00	8,135.00	8,135.00	32,540.00	8,135.00	8,135.00	8,135.00	8,098.00	32,503.00
<u>III. Grupa creanțelor chirografare – art.161 pct.8 din Legea 85/2014</u>																
OTP LEASING ROMANIA IFN SA	79,815.60	6,650	6,650	6,650	6,650	26,600	6,650	6,650	6,650	6,650	26,600	6,650	6,650	6,650	6,665.60	26,615.60
ORANGE ROMANIA COMMUNICATIONS SA	30,567.37	2,550	2,550	2,550	2,550	10,200	2,550	2,550	2,550	2,550	10,200	2,550	2,550	2,550	2,517.37	10,167.37
COZAC OVIDIU MIRCEA	332,856.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GRUPĂ - lei	443,238.97	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	36,800.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	36,800.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,182.97	36,782.97
TOTAL GENERAL -lei	548,613.97	25,127.0	17,335.0	17,335.0	17,335.0	77,132.0	17,335.0	17,335.0	17,335.0	17,335.0	69,340.0	17,335.0	17,335.0	17,335.0	17,280.97	69,285.97

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 activele ce figurează în bilanța de verificare întocmită de către societate, la data de 30.11.2023 valoarea contabilă estimată a se realiza este în sumă de **163.000 lei**.

Conform estimărilor disponibilul rezultat ar urma să fie utilizat pentru acoperirea cheltuielilor procedurale (costurilor legate de administrarea și retribuiția persoanelor angrenate în procedură), a creanțelor născute în perioada de observație (impozite și taxe, datorii față de creditori), a creanțelor 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 estimate ale activelor din bilanța de verificare întocmită la data de 30.11.2023. **Trebuie avute în vedere însă costurile legate de administrarea patrimoniului debitoare, cele legate de retribuiția persoanelor angrenate în procedura insolvenței, taxa în cuantum de 2% cuvenita UNPIR, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuirilor 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 activelor 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.

Distribuirea 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. Creanțele salariale;
3. Datoriile născute după deschiderea procedurii;
4. Creanțele bugetare;
5. Creanțe chirografare.

Situația distribuirilor ce vor fi efectuate în caz de faliment și prezentarea comparativă a procentului ce urmează a fi acoperit în ipoteza aprobării planului de reorganizare este următoarea:

Nr Crt	Creditor	Creanța acceptată	Creanță distribuită în faliment	% acoperire creanță în faliment	Creanță distribuită în reorganizare	% acoperire creanță prin plan
<i>I. Grupa creanțelor salariale</i>						
1	Salariați	7.792	7.792	100%	7.792	100%
<i>II. Grupa creanțelor bugetare</i>						
2	A.J.F.P. Bihor	91.030	45.515	50%	91.030	100%
3	Mun. Oradea	6.553	3.276	50%	6.553	100%
	TOTAL GRUPĂ – lei	97.583	48.791		97.583	
<i>III. Grupa creanțelor chirografare</i>						
4	OTP Leasing Romania IFN SA	79.815,60	0	0%	79.815,60	100%
5	Orange Romania Communications S.A	30.567,37	0	0%	30.567,37	100%
6	Cozac Ovidiu Mircea	332.856	0	0%	0	0%
	TOTAL GRUPĂ – lei	443.238,97	0		110.382,97	
	TOTAL GENERAL (I+II+III) – lei	548.613,97	56.586		215.757,97	

În privința distribuirilor în caz de faliment, pornim de la valoarea maximală a activelor, respectiv de la suma de 163.000 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 credală potrivit tabelului definitiv.

Așadar, în caz de faliment al societății, 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 este în sumă fixă de 2.000 lei + tva/lună și 5%+tva cota de succes (dacă este cazul) din sumele obținute din valorificarea activelor.

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 Voltron Spedition 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 DL. JURJAK PAUL**

