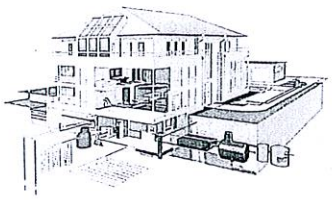
Tehnogaz Grup
Săcele Str. Ecologiştilor nr. 41, jud. Braşov
RC: J08 / 780 / 2003; CIF: RO 15394728; Capital social: 350.900 RON



Referitor: Dosar nr. 7838/62/2013
Debitor: Tehnogaz Grup S.R.L.
Termen: 10.11.2015
Tribunalul Braşov Complet: CI6

în insolvenţă
in insolvency
en procedure collective

ROMÂNIA
TRIBUNALUL BRAŞOV
Dosar Nr. 09 NOV. 2015 /20
Din

PLAN DE REORGANIZARE AL TEHNOGAZ GRUP S.R.L.

NOTA DE PREZENTARE

Prezentul plan de reorganizare este propus de catre administratorul judiciar, in conformitate cu dispozițiile art. 94 alin. (1) lit. b) din legea 85/2006.

Preambul

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Potrivit art. 94 alin. (1) lit. b) din legea 85/2006 un plan de reorganizare al unei societăți în insolvență poate fi propus de către administratorul judiciar, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția ca debitorul să își fi manifestat intenția în termen legal.

Prin Încheierea Ședinței Camerei de Consiliu din 26.11.2013 pronunțată de Tribunalul Brașov, în dosarul nr. 7838/62/2013a fost admisă cererea debitoarei Tehnogaz Grup S.R.L. și s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței față de aceasta.

Tabelul definitiv de creanțe împotriva averii Tehnogaz GrupS.R.L. a fost afișat de către administratorul judiciar la Tribunalul Brașov la data de 30.10.2015.

Prin Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei Tehnogaz Grup S.R.L. din 20.03.2014, administratorul judiciar a precizat *„că debitoarea este o societate cu o situație economică momentan dificilă, dar cu posibilități de redresare prin reorganizarea activității"*, fiind exprimată astfel intenția de a propune un plan de reorganizare.

Față de cele menționate anterior, subscrisa EOS Insolvency S.P.R.L., în calitate de administrator judiciar al debitoarei Tehnogaz Grup S.R.L. propunem următorul plan de reorganizare al activității debitoarei.

EOS Insolvency S.P.R.L.
prin asociat Genoveva – Lăcrămioara Roșu

1. SUMAR PLAN REORGANIZARE

În temeiul art. 94 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenţei, prezentul Plan de reorganizare este propus de EOS Insolvency S.P.R.L. în calitate de administrator judiciar al Tehnogaz Grup S.R.L.(în insolvenţă) – denumită în continuare „Debitoarea" sau „Societatea". Destinatarii acestui Plan de reorganizare sunt judecătorul sindic, debitoarea şi creditorii înscrişi în tabelul definitiv de creanţe.

Condiţiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activităţii debitoarei, conform art. 94 alin. (1) lit. b) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenţei au fost îndeplinite, după cum urmează:

- Posibilitatea reorganizării a fost analizată şi expusă de către administratorul judiciar în Raportul privind cauzele şi împrejurările care au dus la apariţia insolvenţei debitoarei, depus la dosarul cauzei la data de 20.03.2014;
- Tabelul definitiv de creanţe împotriva averii debitoarei a fost depus la dosar şi afişat la data de 30.10.2015.
- Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr.85/2006 privind procedura insolvenţei. Nici Societatea şi nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infracţiunile prevăzute de art. 94 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenţei.

Planul prevede ca metodă de reorganizare, continuarea activităţii Tehnogaz Grup S.R.L. şi lichidarea parţială a activelor debitoarei.

1.1. Justificarea legală

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2006 privind procedura insolvenţei.

Legea consacră problematicii reorganizării două secţiuni distincte, respective Secţiunea a V-a (Planul), si Secţiunea a VI-a, (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă şansa debitorului faţă de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menţionată să-şi continue activitatea comercială, reorganizându-şi activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95, alin. (1): *„va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilităţile şi specificul activităţii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile şi cu cererea pieţei faţă de oferta debitorului, şi va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (...)"* (Art.95 alin.1 din Legea 85/2006).

Conform art. 101. din Legea 85/2006 planul urmăreşte un tratament corect şi echitabil pentru toate categoriile de creditori, respectând următoarele condiţii:

a) nici una dintre categoriile care resping planul şi nici o creanţă care respinge planul nu primeşte mai puţin decât ar fi primit în cazul falimentului;
b) nici o categorie sau nici o creanţă aparţinând unei categorii nu primeşte mai mult decât valoarea totală a creanţei sale;
c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanţe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 100 alin. (3), nu primeşte mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

1.2. Planul de reorganizare şi durata acestuia

Planul de reorganizare al Tehnogaz Grup S.R.L. este depus de către administratorul judiciar prin consultare cu administratorul special.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă având în vedere faptul că:

- în baza atribuţiilor conferite de Lege si de judecătorul sindic, dar şi prin prisma analizei şi controlului permanent economico-financiar asupra activităţii debitoarei, administratorul special cunoaşte cel mai bine realităţile existente pe planul intern şi extern al acesteia, având conturată o imagine fidelă asupra situaţiei actuale si asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării
- în virtutea atribuţiilor conferite de Lege, administratorul judiciar a asigurat consultanţa specifică la stabilirea strategiei de restructurare a activităţii debitoarei si la negocierea condiţiilor de continuare a activităţii pe baza unui plan de reorganizare cu creditorii debitoarei.

În ceea ce priveşte durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societăţii debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 şi anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

Pe toata perioada de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivitart. 101 alin. 5), daca condiţiile in care a fost propus nu mai corespund ipotezelor de calcul sipreviziune sau au fost identificate alte modalităţi de stingere a creanţelor sau surse de finanţare.

Modificările propuse vor fi prezentate creditorilor, cu respectarea condiţiilor de vot şi deconfirmare prevazute de lege.

În situaţia în care nu se vor găsi condiţii optime pentru derularea componentelormecanismului reorganizarii, cu acordul a doua treimi din creditorii aflaţi în sold dupa trecerea acel mult 18 luni, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu înca 12 luni.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societăţii debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar.

1.3. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, proclamat fără echivoc în art.2, si anume acoperirea pasivului debitorului în insolvenţă.

Principala modalitate de realizare a acestui scop este reorganizarea debitorului si menţinerea societăţii în viaţa comercială, cu toate consecinţele sociale si economice care decurg din aceasta.

Astfel, este relevantă funcţia economică a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvării societăţii aflate în insolvenţă, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică si numai în subsidiar, în condiţiile eşecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activităţii debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societăţii aflate în dificultate, menţinându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfăsurare a activităţii la noua strategie.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2006, trebuie să satisfacă scopul reorganizării şi anume menţinerea debitoarei în viaţa comercială si socială, cu efectul menţinerii serviciilor si produselor debitoarei pe piaţă. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o şansă în plus la realizarea creanţelor lor. Aceasta pentru că, în concepţia modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcţională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societăţii debitoare prin reorganizarea activităţii acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidităţi şi scăderea semnificativă a cererii.

În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societăţii debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de natura activului aflat în patrimoniului acesteia. Transformarea activului în lichidităţi presupune vânzarea lui la sub 30% din preţul de piaţă la unul din concurentii de pe piaţă ai debitoarei. Iar lichidităţile obţinute nu ar acoperii pasivul debitoarei.

Prezentul plan îsi propune să acţioneze pentru modificarea structurală a societăţii pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar si social având ca scop principal plata pasivului Tehnogaz GrupS.R.L. , relansarea viabilă a activităţii, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce priveste realizarea obiectivelor menţionate.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului sunt:

a. Asigurarea unor surse de venit din desfăşurarea activităţii curente
b. Echilibrarea activului cu pasivul, asigurarea unui flux de numerar pozitiv.
c. Distribuiri catre creditori
d. Măsuri de eficientizare a activitatii curente

Administratorul judiciar urmăreşte un grad cât mai ridicat de satisfacere a creanţelor creditorilor Societăţii, iar ipoteza reorganizării judiciare conform prezentului Plan de reorganizare asigură cel mai mare grad de satisfacere a masei credale comparativ cu falimentul.

2. NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

2.1. Aspecte economice

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

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuiesc atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piaţă a unor produse si servicii sau îmbunătăţirii calităţii si cantităţii produselor si serviciilor deja lansate.

Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice si structurale.

2.2. Aspecte sociale

Reorganizarea societăţii Tehnogaz Grup S.R.L. şi continuarea activităţii sale îşi manifestă efectele sociale prin păstrarea unui procent de 94 % din numărul de salariaţi existenţi, iar valorificarea unor oportunităţi de afaceri va impune în viitor noi angajări, acest aspect urmând a avea impact si asupra pieţei muncii din zonele unde îşi desfaşoară societatea activitatea.

Societatea va menţine în primul rând acei angajaţi care au dovedit profesionalism siloialitate.

2.3. Avantajele reorganizării

2.3.1. Premisele reorganizării Tehnogaz Grup S.R.L.

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea debitoarei sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a menţine o activitate generatoare de lichidităţi;
- baza umană şi materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-şi desfăşoare activitatea;
- creşterea cifrei de afaceri prin valorificarea unor oportunităţi de afaceri;
- existenţa contractelor de prestări servicii încheiate în prezent care asigură menţinerea activitatii debitoarei;

Demararea procedurii de reorganizare a societăţii şi dezvoltarea activităţii curente va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori. Per a contrario, vânzarea în acest moment a întregului patrimoniu al în cazul falimentului ar reduce şansele de recuperare a creanţelor şi ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară faţă de valoarea sa reală.

Votarea planului şi continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele creditorilor precum si interesele debitoarei care îşi continuă activitatea, cu toate consecinţele economice şi sociale aferente.

2.3.2. Avantaje generale faţă de procedura falimentului

Falimentul unei societăţi situează debitoarea şi creditorii pe poziţii antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanţei împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menţinerea întreprinderii în viaţa comercială.

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-si activitatea, cu consecinţa creşterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii si a lichidităţilor suplimentare obţinute, realizându-si în acest fel creanţele într-o proporţie superioară decât ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Procesul de reorganizare comportă şi alte avantaje:

- Continuând activitatea, creşte considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăţi „active", faţă de situaţia valorificării patrimoniului unei societăţi „moarte", nefuncţionale.

- Avantajele de ordin economic şi social ale reorganizării sunt evidente, ţinând cont de necesitatea menţinerii în circuitul economic a unei societăţi care a avut un bun renume pe piaţa de profil din Municipiul Brasov, a avut rezultate concretizate în obţinerea unor importante cifre de afaceri si profituri.
- Societatea are costuri fixe (utilităţi, salarii, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe,etc.), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin continuarea activităţii de bază, precum şi din obţinerea de venituri din închirieri si valorificări ale bunurilor dispensabile activităţilor pe care societatea urmează a le desfăsura. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societăţii, ar urma să fie plătiteprioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca sicheltuieli de conservare si administrare), împietând asupra valorii obţinute din vânzare, sidiminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanţelor creditorilor.
- Avantajele de ordin economic si social ale reorganizării sunt evidente, ţinând cont denecesitatea menţinerii în circuitul economic a unei societăţi care şi-a creat deja un brand în domeniul serviciilor, pe plan local si zonal, este un agent economic de referinţă în peisajul economic din această zonă, a avut si are rezultate concretizate în obţinerea unor importante cifre de afaceri, a fost si este un important contribuabil la buget.

3. SITUAŢIA ACTUALĂ A DEBITOAREI

Odata cu apariţia primelor semne ale stării de insolvenţă, conducerea societatii a demaratun plan de măsuri care sa reducă efectele negative asupra societăţii, din care mentionam:

- Analiza – diagnostic a societăţii pentru determinarea situaţiei reale;
- Întărirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile si creşterea ritmului de recuperare al creanţelor.

Întrucât măsurile menţionate mai sus nu au condus prin ele insele la stabilitatea financiară, având în vedere şi criza financiară economică naţionalăşi mondială, administratorul,constatând insolvenţa vadită a societăţii, a fost nevoit să formuleze cerere de deschidere aprocedurii de insolvenţăîn scopul redresării pe baza unui plan de reorganizare.

Prin urmare eliminarea stării de insolvenţă nu se poate realiza fara sprijinul creditorilor prin procedura colectivă instituita de Legea 85/2006.

4. CAUZELE INSOLVENŢEI

Cauzele principale ale încetării de plăţi au fost de ordin obiectiv pe fondul crizei economice care a afectat grav toate domeniile de activitate.

Toate acestea au atras şi alte elemente care au stat la baza survenirii insolvenţei, cauze care se reflectă şi în evidenţele contabile ale debitoarei şi din care amintim:

- ***Probleme de încasarea şi recuperare a creanţelor.***

La data deschiderii procedurii insolvenţei drebitoarea înregistrează creanţe în valoare de 834.369Lei. Din valoarea totală a creanţelor peste 50% reprezintă creanţe a căror scadenţă a fost depăşită cu peste un an.

- ***Pierderii din activitatea de exploatare.***

Debitoarea a desfăşurat în ultimii trei ani anteriori deschiderii procedurii o activitate care a generat profit nesemnificativ în anii 2011-2012 şi pierdere în anul 2013, rentabilitatea activităţii fiind influienţată de neajustarea cheltuielilor la nivelul veniturilor realizate.

Astfel se poate observa că în ultimii trei ani de activitate anteriori deschiderii procedurii pierderea cumulată se ridică la 298.997 Lei.

Explicaţii	Dec. 2011	Dec.2012	Sep.2013
Cifra de afaceri	4.083.160	2.506.185	2.192.471
Venituri totale	4.144.760	2.958.354	2.716.744
Cheltuieli totale	4.136.824	2.951.282	3.015.741
Profit brut	7.936	7.072	-298.997
Rata profitului	0,19%	0,28%	-13,63%
Impozit pe profit	2.754	3.218	0
Profit net	5.182	3.854	-298.997

- ***Disponibilităţi băneşti*** reduse, insuficiente acoperirii obligaţiilor de plată acumulate de debitoare pe parcursul perioadei, neachitarea acestora ducând la dificultăţi de ordin financiar şi agravând situaţia financiară a debitoarei.
- ***Lichiditatea rapidă*** *a*societăţii în scădere, puternic afectată de creşterea datoriilor, au pus societatea în imposibilitatea de a face faţă datoriilor exigibile. Aşa cum se poate observa atât lichidiatea rapidă în cei trei ani de activitate anteriori deschiderii procedurii înregistrează o evoluţie descrescătoare

Explicaţii	Dec. 2011	Dec.2012	Sept.2013
Lichiditatea rapidă	25,47%	5,15%	6,49%

5. REORGANIZAREA SOCIETĂŢII. PERSPECTIVE SI MĂSURI.

5.1. Prin prezentul **PLAN DE REORGANIZARE** debitorul propune in fapt creditorilor săi redresarea economico-financiară a societăţii pe baza unei strategii coerente pe termen mediu si lung.

5.2. Perspectiva de redresare a debitoarei este una reală şi se bazează în principal pe viabilitatea economică viitoare a acesteia, pe baza faptului că din analiza efectuată a reieşit că, daca măsurile necesare ar fi fost luate la momentul respectiv, nu s-ar fi ajuns in situaţia aceasta şi pe baza prognozelor financiare care relevă posibilitatea acoperirii unei mari parţi a pasivului debitoarei prin continuarea activităţii şi găsirea unor noi susrse de venit.

5.3. Pentru implementarea strategiei de reorganizare si implicit redresarea societatii, planul de reorganizare prevede, in principal, urmatoarele **MASURI**:

➢ *Măsuri interne restructurare, comercial, marketing, management, financiar contabilitate*, etc. respectiv:

- elaborarea unei strategii financiare, prin realizarea unor bugete anuale si multianuale, atât pentru perioada de implementare a planului de reorganizare, dar

si după această perioadă. De asemenea elaborarea unor previziuni privind cash-flow-ul debitoarei în aceleaşi perioade descries mai sus.

- întocmirea execuţiei bugetare lunar, pentru a putea monitoriza în timp real activitateaeconomicăşi luarea măsurilor necesare la momentul oportun;
- asigurarea unei mentenanţe a tuturor echipamentelor si utilajelor tehnologice pentru prevenirea unor defecţiuni de exploatare, astfel încât, prin aceasta să se înregistreze reduceri la costurile de întreţinere a fluxurilor tehnologice;
- implicarea într-o masură mai mare a managementului debitoarei in relaţiile cu furnizorii de materii prime si servicii pentru găsirea unor alternative îin orice moment astfel încât să se realizeze achiziţiile optime din punct de vedere calitate preţ pe de o parte şi să se reducă dependenţa de furnizorii unici pe de altă parte;
- alegerea clienţilor pe criterii de solvabilitate şi luarea de măsuri asiguratorii de încasare a creanţelor (ex. file cec si / sau bilete la ordin garantate personal de către conducatorul societăţii client, obţinerea de gajuri materiale);
- evaluarea fiecarui personal angajat şi analiza productivităţii individuale, reevaluarea fişelor depost şi actualizarea lor, acolo unde este necesar prin adaugarea de atribuţiuni menite să ducă laimplementarea planului de reorganizare. In urma acestor analize şi evaluari pe posturi si funcţiise vor lua măsuri de restructurare a personalului, pe de o parte şi de incheiere de contracte demuncă pe durata determinată pentru acele posturi şi funcţii care nu au acoperire în activitateadebitoarei pe întreg parcursul anului. Aceste măsuri sunt menite să reducă costurile cu personalulsalariat, dar şi celelalte costuri legate de existenţa unui contract de munca;
- în funcţie de condiţiile concrete economice şi comerciale existente în perioada de reorganizare, vor avea loc ajustări ale strategiilor care stau la baza prezentului plan de reorganizare, astfel încât să se obţină maxim de profit, dar şi asigurarea funcţionarii debitoarei şi continuarea ciclului economic viitor;
- monitorizarea cadrului legislativ, pentru a încerca eliminarea sau minimizarea posibilelor efecte negative care ar putea duce la probleme în realizarea planului de reorganizare;
- monitorizarea comportamentului financiar al clienţilor cu care societatea lucrează în prezent, pentru a minimiza cât de mult se poate riscul neîncasărilor;
- luarea de măsuri pentru recuperarea creanţelor scadente si neîncasate, apelând la instanţele de judecată acolo unde aceasta situaţie extremă se impune ;
- creşterea vitezei de rotaţie a mijloacelor circulante prin evitarea constituirii de stocuri cu mişcare lentă şi/sau fără mişcare;
- asigurarea unei creşteri mai susţinute şi a unui flux pozitiv de lichidităţi prin:
  - implementarea de acţiuni pe termen scurt şi monitorizarea rezultatelor;
  - analiza ritmica a marjelor de profit şi a sistemului de preţuri pentru gamele de produse şi servicii comercializate;
  - menţinerea sub control al pragului de profitabilitate;
  - urmărirea realizarii tuturor activităţilor şi proiectelor şi cuantificarea permanenta a rezultatelor.
- pastrarea disciplinei financiare instituita odata cu semnalarea primelor semne ale starii de insolventa;
- lichidarea parţială a patrimoniului, respectiv vânzarea unor elemente componente ale patrimoniului care nu afectează activitatea societăţii.

➢ *Măsuri interne de gestiune a afacerii* :

- Obligativitatea prezentării la aprobare a minim trei oferte pentru materialele achiziţionate.

- Nu se vor mai achiziţiona materiale fără întocmirea necesarului de aprovizionat care va fi în prealabil, analizat şi aprobat de factorii de decizie
- Introducerea unei metodologii de antecalcul a costului unitar al serviciilor oferite, prin resurse interne.
- Introducerea normelor de consum pe întreg fluxul de servicii oferite de debitoare.
- În urma aprobării planului de reorganizare se va întocmi şi aproba la nivelul conducerii debitoarei un plan intern de măsuri si acţiuni cu termene precise, precum şi persoanele care le vor duce la îndeplinire. Acest plan de măsuri va deveni sarcină de lucru pentru fiecare salariat al debitoarei.

6. EFECTELE REORGANIZARII

Aprobarea planului de reorganizare de către creditorii Tehnogaz Grup S.R.L. îndetrimentul falimentului, va avea urmatoarele **EFECTE:**

6.1. Efecte economico-sociale:

REORGANIZARE FALIMENT – LICHIDARE

Se vor păstra locurile de munca a cca. 35 persoane. Vor fi disponibilizate cca 5 persoane.

Pierderea integrala a locurilor de muncă de către salariaţii Tehnogaz Grup S.R.L. vaavea o influenţă directăşi negativă asupra nivelului de trai al familiilor acestora, a consumuluidin această zonă dar şi o stopare a unei surse importante de contribuţii la bugetele central si local.

Având în vedere perioada scurtă de exploatare a activelor ce au facut obiectul proiectelorde investii in afacere, intrarea in faliment a debiotarei nu ar mai da posibilitateaacesteia ca prin continuarea activităţii economice să reuşească măcar amortizarea integrală ainvestiţiilor efectuate.

6.2. Efecte asupra gradului de acoperire a creantelor

În acest capitol vom trata conform cu dispoziţiile legii nr. 85 din 2006, modul şicuantumul distribuirii sumelor către creditori, precum şi analiza comparativă a efectelor cedecurg prin aplicarea uneia sau a alteia din cele doua variante de obţinere a surselor financiarenecesare acoperirii creanţelor din tabelul definitiv. Cele doua variante sunt falimentul saureorganizarea prin aprobarea unui plan de reorganizare pentru o perioadă de 3 ani, timp în caredebitoarea va avea posibilitatea să se redreseze şi să redevină prin aplicarea măsurilor din plan osocietate viabilăşi profitabilă.

Analiza situaţiei în care Planul de Reorganizare nu se aproba şi se trece la iniţierea procedurii de faliment.

În cadrul acestei proceduri, activitatea debitoarei incetează, se trece la inventariereapatrimoniului şi la scoaterea acestuia la vânzare pentru achitarea creanţelor către creditori.

Pentru a avea o imagine globală asupra întregului patrimoniu al debitoarei, vom prezentamai jos un centralizator al rapoartelor de evaluare întocmite in perioada de observaţie de unevaluator independent, numit de administratorul judiciar :

CENTRALIZATOR ACTIVE IMOBILIARE ŞI MOBILIARE TEHNOGAZ GRUP SRL
EVALUATOR : DRACRINO S.R.L.

Nr.crt.	Tip	Oraş	Nr.cadastral	Valoarea de piaţă		Valoarea de lichidare	
				EUR	LEI	EUR	LEI
1	Magazin de prezentare, depozit, hala metalică	Săcele	100497	139.000	613.045	99.200	437.512
2	Teren	Săcele	3136				

Nr.crt.	Tip	Valoarea de piaţă	Valoarea de lichidare
		LEI	LEI
1	Buldoexcavator KOMATSU W93R	15.195,73	
2	Miniexcavator CATERPILLAR 301	10.596,01	
3	Autoturism CITROEN PICASSO	2.205,75	
4	Autoturism CITROEN C5	4.515,73	
5	Remorca KNAUS	664,50	
6	Autoturism M1 VW CADDI	9.286,90	
7	Rulota BUERSTNER	765,29	
8	Remorca suprastructura ANSSEMS	1.105,42	
9	Dacia Logan-Autoutilitara	2.082,48	
10	Dacia Logan-Autoturism	1.589,65	
11	Kia SPORTAGE- Autoturism	5.958,40	
12	Opel Movano- Autoutilitara	9.624,43	
13	Hundai SANTA FE - Autoturism	7.953,17	86.287,00
14	Chevrolet SPARK- Autoturism	2.380,20	
15	Remorca DAV LIMBURG	629,40	
16	Aparat sudura	6.126,00	
17	Aparat sudura RITMO	7.665,00	
18	Mai compactor	427,50	
19	Analizator gaze	394,38	
20	Generator curent	1.446,96	
21	Rotopercutor SDS 2 BUC	1.044,50	
22	Nivela laser	393,60	
23	Aparat sudura EF FOX	1.560,00	
24	Analizator gaze	1.786,88	
25	Mai compactor	1.022,40	
26	Aparat sudura	1.800,00	
Total		**98.220,28**	**86.287,00**

Din tabelel de mai sus reiese că valoarea activelor debitoarei, este de 711.265 Lei. În caz de lichidare (faliment) evaluatorul a estimat o valoare teoretica, maximă, ce ar putea fi obtinută într-o perioadă de timp nedeterminată si anume de 523.799 Lei.

În tabelul de mai jos vom prezenta modul de distribuire a sumei de 523.799 Lei, în caz de faliment în conformitate cu dispozitiile art. 121, al.1) si art. 123 al. 1) din Leg. 85/2006 :

Având în vedere cele de mai sus şi raportate la tabelul definitiv de creanţe al debitoarei, prezentăm în continuare sumele ce vor fi încasate de creditori în varianta falimentului, a reorganizarii şi analiza comparativă a gradului în care sunt acoperite creanţele din tabelul definitiv, în cazul falimentului vis-a-vis de varianta în care se aprobă un plan de derorganizare :

Categori de creanţe	Valoare creanţă admisă	Valoare distribuită în caz de faliment	Diferenţă creanţă neacoperită cu garanţii care se va trece la creanţe chirografare în caz de faliment	Procent creanţă încasată de creditori în caz de faliment	Procent creanţă încasată de creditori în caz de reorganizare	Valoare distribuită în caz de reorganizare
Distribuiri conform art. 123, pct. 1 din Legea 85/2006	-	19.639,57	-	-	-	-
1. Creante garantate conform art.121 pct.2 din Legea 85/2006						
Piraeus Bank	143.171,43	143.171,43	0	100	100	143.171,43
AJFP Brasov	360.988,00	360.988,00	0	100	100	360.988,00
Total creanţe garantate	**504.159,43**	**504.159,43**	**0**	**100**	**100**	**504.159,43**
2. Creanţe de natura salarială conform art.123 pct.2 din Legea 85/2006						
Salarii neachitate	**54.908**	**0**	-	**0**	**100**	**54.908**

3. Creanţe bugetare conform art.123 pct.4 din Legea 85/2006						
Municipiul Săcele	**8.053,00**	**0**	-	**0**	**0**	**0**
4. Creanţe chirografare conform art.96 alin.1 din Legea 85/2006						
Creditori indispensabili	**571.820,06**	**0**	-	**0**	**0**	**0**
5. Creanţe chirografare conform art.123 pct.7 din Legea 85/2006						
Creditori chirografari	**740.845,51**	**0**	-	**0**	**0**	**0**
TOTAL CREANŢE	1.879.786,61	523.799,00	0	26,82	35,10	559.067,43

Se observă că în cazul reorganizării procentul de acoperire a creanţelor este de 35,10% faţă de varianta falimentului când se acopera maxim 26,82% din total creanţe. Altă analiză aduce în prim plan, alt dezavantaj major în cazul falimentului, unde se vor face distribuiri în cel mai bun caz,doar către creditorii garantaţi faţă de cazul în care se va aproba un plan de reorganizare în care sunt prevazute distribuiri către un numar de 2 categorii de creanţe din 5 şi anume : creanţe grantate şi creanţe salariale.

Bineînţeles că în cazul falimentului condiţiile de piaţă la data scoaterii la vânzare aactivelor pot schimba semnificativ prognoza de faţă fie în sensul scăderii preţurilor şi deci a gradului de acoperire fie în sensul amânării vânzării şi deci al creşterii cheltuielilor de procedura.

Practica arată că în majoritatea cazurilor de lichidare forţată ofertanţii mizează pe scăderea preţurilor ţinând cont de condiţiile speciale ale activelor scoase la vanzare.

Pe lângă acest fapt, al încasarii în proporţii mai reduse a creanţelor deţinute, alte efecte negative ale falimentului sunt mai puţin cuantificabile dar reale:
• în urma stoparii activităţii, vor fi disponibilizati cei 35 de salariaţi.
• în urma evaluarii patrimoniului şi scoaterii acestuia la vânzare este foarte probabil caacesta să fie valorificat „bucata cu bucata" pierzându-se astfel destinaţia pentru care a fost creatca activ functional.
• ca efecte ecomomice pe orizontalăşi verticală, în actualele condiţii economice, estepuţin probabil ca o altă investiţie echivalentă să apară in zona Săcele.
• afectarea a peste 10 firme şi instituţii care au în prezent o colaborare cu debitoarea şi care voravea de suferit inclusiv efectul disponibilizării unora dintre angajaţii acestora.

Ca o concluzie generala, se poate afirma ca este de preferat acordarea şansei debitoarei Tehnogaz Grup S.R.L. de a implementa planul de reorganizareare, având în vedere capacitatea reala economică şi financiară a debitoarei de a surmonta situaţia dificilă în care se afla, prin realizarea măsurilor prevazute expres în planul de reorganizare propus, cu efect pozitiv atât pentru creditorii acesteia care işi vor recupera creanţele conform programului de plăţi, a salariaţilor debitoarei, a colaboratorilor acesteia şi menţinerea surselor de contribuţii la bugetele central si local.

Prezentul plan de reorganizare cuprinde 45 pagini (inclusiv anexe) şi conţine toate informaţiile necesare beneficiarilor, în conformitate cu cerintelor Legii 85/2006, sectiunea 5, art. 94 ÷ 96.

CAP I. PREZENTAREA SOCIETĂŢII ŞI DESCRIEREA AFACERII

I.1. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂŢII

I.1.1. DATE DE IDENTIFICARE:

Denumire	Tehnogaz Grup S.R.L.
Formă juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediu	Săcele, str. Ecologiştilor nr. 41, jud. Braşov
CUI	15394728
Număr înregistare O.R.C.	J08/780/2003

I.1.2. CAPITALUL SOCIAL SI ASOCIAŢII

Capitalul social subscris şi vărsat integral este de 350.900 Lei, divizat în 35.900 părţi sociale.Valoarea unei părţi sociale este de 10 Lei fiecare.

structură socială Tehnogaz GrupS.R.L.					
Nr. Ctr	**Nume**	**Calitate**	**Total aport Lei**	**Părţi sociale**	**Procent beneficii şi pierderi**
1	Turiac Vasile-Isvoranu	Asociat/administrator	187.170	18.717	53,34
2	Saszet Otto	Asociat/administrator	116.990	11.699	33,34
3	Albu Adrian	Asociat	23.370	2.337	6,66
4	ZavicsaGeza	Asociat	23.370	2.337	6,66

Scurt istoric al societăţii debitoare

Societatea a luat fiinţă în anul 2003 şi are ca obiect de activitate comerţul şi execuţia instalaţiilor termice, sanitare, electrice, precum si activităţi de proiectare pentru instalaţii termice sanitare, electronice si un departament de service.

De asemenea, Tehnogaz Grup S.R.L. asigură activităţi de service autorizat pentru întreaga gama de produse comercializată, fiind autorizată ISCIR pentru montajul sau înlocuirea conductelor de gaz pentru presiune medie şi redusă, montarea, verificarea şi întreţinerea staţiilor de reglare gaz şi a punctelor de măsurare a presiunii gazului, întocmirea studiilor de fezabilitate pentru distribuţie şi utilizare gaz, precum şi pentru montarea instalaţiilor de semnalizare şi protecţie la pierderi de gaz în spaţii de locuit şi de lucru. punerea in funcţiune, verificare tehnică periodică si service pentru echipamente de încalzire si apa caldă.

Totodată Tehnogaz Grup S.R.L este autorizată ISCIR să verifice şi monteze aparate consumatoare de combustibili gazoşi, respectiv cazane murale, de pardoseală, încălzitoare instant sau cu acumulare pentru producerea apei calde, precum şi să asigure lucrările de service necesare.

Tehnogaz Grup S.R.L este agrementată de către Compania Apa pentru execuţia şi proiectarea lucrărilor de apă potabilă şi canalizare.

Începand cu anul 2004, Tehnogaz Grup S.R.L. a reuşit implementarea standardelor de calitate IQ NET 9001, IQ NET 14001 şi IQ NET 18001), lucru care vine ca o atestare în plus a serviciilor oferite de societate , precum şi a nivelului de înţelegere şi de

rezolvare a diverselor probleme care apar in procesul de proiectare şi execuţie a instalaţiilortermice şi sanitare.

I.2. ASPECTE JURIDICE

I.2.1. CREDITE SI GARANŢII BANCARE

În prezent, Tehnogaz Grup S.R.L. are un singur credit contractat, respectiv:

Banca	Tip facilitate	Valoare acordata	Moneda	Tip garanţie
Piraeus Bank	**Overdraft**	**150.000**	**Lei**	**Ipoteca de rang I imobil construcţie şi teren situat în Săcele, str. Ecologiştilor nr. 19**

I.3. DESCRIEREA ACTIVELOR DEBITOAREI

În cele ce urmează prezentăm grupat pe clase de imobilizari, patrimoniul societăţii:

a. Terenuri:

Proprietăţi	Valoarea contabilă	Locaţie	Sarcini
Teren/arabil intravilan	284.238	**Săcele**	Ipoteca/Pireus Bank
Teren/arabil intravilan	179.781	**Săcele**	
Teren/arabil intravilan	17.000	**Săcele**	
	481.019		

b. Construcţii

Proprietăţi	Valoarea contabilă	Locaţie	Sarcini
Clădire sediu şi magazin desfacere	213.542	**Săcele**	Ipoteca/Pireus Bank
Hală metalică/depozit	68.460	**Săcele**	Ipoteca/Pireus Bank
Hală metalică/atelier	68.460	**Săcele**	
	350.462		

c. Maşini, utilaje şi instalaţii de lucru

Nr. crt.	Denumire	Valoare contabilă	Data p.f.
1	Buldoexcavator Komatsu W 93 R	94.360	07.11.2007
2	Miniexcavator Caterpillar	56.118	23.05.2011
3	Maşină sudură	51.050	17.05.2004
4	Aparat sudură	15.000	30.11.2005
5	Aparat Ritmo 500 cu inspector	63.9875	25.08.2008
6	Mai compactor SRV 66	4.750	30.11.2009
7	Rotopercutor SDS MAX 1100w	2.090	20.08.2011
8	Rotopercutor SDS MAX 1100w	2.090	15.11.2011
9	Analizor gaze Multilyzer NG	6.573	14.05.2007
10	Generator curent 14003AGT	12.059	23.05.2011
11	Nivela cu laser ALHVD	4.521	20.04.2012
12	Mai compactor TR78R TECHNIK	6.391	05.09.2012
13	Aparat sudură EF FOX EUROTECH	7.800	08.09.2012
14	Analizor gaze Multilyzer NG	11.169	10.09.2012

d. Mijloace de transport

Nr.crt.	Denumire	Valoare contabilă	Data p.f.
1	Citroen Picasso C 435	68.525	10.12.2004
2	Citroen C5	54.755	09.12.2005
3	Knaus tip Konfort	5.000	17.10.2007
4	Volkswagen Candy Kombi	59.618	17.12.2007
5	Burstner tip Flipper	5.400	15.07.2008
6	Anssems tip BSX	7.800	04.08.2008
7	Dacia Logan K90	36,069	28.01.2009
8	Dacia Logan Pick -up	27.534	28.01.2009
9	KIA Sportage	67.621	29.01.2011
10	Opel Movano 3,5T	72.930	23.07.2009
11	Hunday Santa Fe	90.258	18.01.2011
12	Chevrolet Spark	25.048	20.11.2012
13	Chevrolet Spark	19.836	20.11.2012
14	Remorca Day Limburg	8.000	07.06.2011

e. Aparatură birotică

Nr.crt.	Denumire	Valoare contabilă	Data p.f.
1	Servel Dell	1.849	02.04.2011
2	Laptop	3.388	02.03.2011
3	Laptop	3.735	30.11.2011
4	Laptop	3.386	30.11.2011

SCURTĂ PREZENTARE A ACTIVELOR CIRCULANTE LA 30.11.2013

a. Stocuri

Nr.crt.	Denumire	Valoare contabilă
1	Materii prime	160.000
2	Servicii în curs de execuţie	155.645
3	Mărfuri	97.496

b. Creanţe de încasat (clienţi)

Nr.crt.	Denumire client	Valoare contabilă
1	Agroplant	1.473,90
2	Amromin Comimpex	3.965,88
3	Amtel Composite	14.880,00
4	Auto Brescia	216,75
5	BNP Autentic	350,81
6	Calistrate S.	575,00
7	Copco	876,00
8	Construcţii Ramis	21.249,02
9	Daribel Company	13.487,05
10	Dobos N.	3.250,67
11	Energoconstruct 97	563,03
12	Fluid Serv	3.122,50

13	Generalm	438,72
14	Gherman M.	3.893,54
15	Grup Arcons	7.241,57
16	Har & N	567,22
17	Il Polo	800,00
18	Internaţional Service	2.237,56
19	Legio	883,64
20	Mark Construct	223,20
21	Neo Trans	2.195,45
22	Parohia Romano-Catolică	2.000,00
23	Primodavid	1.047,62
24	Prod Zob Construcţii	8.692,47
25	Rico	6.983,39
26	Sauri	2.720,04
27	Stand Point Invest	5.256,86
28	Tar-Gaz KFT	116.458,12
29	Tehnogaz Casa Verde	430.039,29
30	Termogaz	432,31
31	Trustul de Construcţii	55.792,38
32	Univ.Transilvania	12.483,59
33	Amrom Comimpex	9.651,72
34	Home-Rom Prodimpex	130.759,53
35	Valea cu Flori	26.457,01

Furnizori-debitori

Nr.crt.	Denumire furnizor-debitor	Valoare contabilă
1	Alinicoprest	2.500

Debitori diverşi

Nr.crt.	Denumire debitor	Valoare contabilă
1	Sicorex	1.545

c. Disponibilităţile băneşti

Sold cont curent	Garanţii de bună execuţie	Sold casă
2.805,99	106.076,15	638,17

I.4 ISTORIC PRIVIND EVOLUTIA INDICATORILOR FINANCIARI

Evoluţia principalilor indicatori este sintetizată în tabelul următor:

Explicaţii	Decembrie 2011	Decembrie 2012	Septembrie 2013
Cifra de afaceri	4.083.160	2.506.185	2.192.471
Venituri totale	4.144.760	2.958.354	2.716.744
Cheltuieli totale	4.136.824	2.951.282	3.015.741
Profit brut	7.936	7.072	-298.997
Rata profitului	0,19%	0,28%	-13,63%
Impozit pe profit	2.754	3.218	0

Profit net	5.182	3.854	-298.997
Situaţia netă	771.820	805.008	506.011
Număr salariaţi	30	36	39
Total active fixe nete	1.152.772	1.074.454	1.000.344
Active circulante	1.628.649	2.219.886	1.459.194
Total datorii	2.021.072	2.508.794	1.973.005
Capitaluri proprii	766.638	771.820	805.008
Capitaluri permanente	995.364	970.726	972.644

Structura actuală a manageriatului.

În perioada reorganizării conducerea societăţii va fi asigurată de către administratorulspecial Turiac Vasile Isvoranu. Conform art. 103 alin. 1 din Legea 85/2006, administratorul judiciar va exercita atributia de supraveghere a activitătii debitoarei si de verificare a modului derespectare a obligatiilor asumate prin plan.

Structura societăţii se prezintă după cum urmează:

Nr.crt.	Funcţia	Nr. salariaţi
1	Dir.economic	1
2	Economist	1
3	Ingineri	7
4	Maistru instalator	1
5	Funcţionar administrativ	2
6	Fochist	4
7	Agent pază	2
8	Instalator	6
9	Sudor	2
10	Electrician	1
11	Lăcătuş mecanic	2
12	Mecanic	1

Managementul societăţii

Managementul Tehnogaz Grup S.R.L.. este axat in prezent pe problemele curente privind buna desfaşurare a activităţii şi controlul foloririi resurselor, pe termen scurt şi pe termen mediu, administratorul special cauta soluţii si antamează negocieri atât pentru găsirea de noi surse de venit cat şi soluţii de restructurare financiară a societăţii. Se poate afirma ca există o bună cunoaştere a obiectivelor de către conducere şi o aliniere a întregului personal angajat, la efortul depus, în vederea promovaării intereselor firmei.

Conducerea întreprinderii este de părere că luarea deciziilor nu trebuie să se facă la întâmplare, doar pe baza rutinei, a intuiţiei de moment sau a experienţei si înţelege necesitatea conducerii pe baze stiinţifice a activităţii de marketing.

Luarea unei decizii se face alegand între două sau mai multe soluţii sau variante, aceste variante stabilindu-se în funcţie de informaţiile culese din mediul extern si din analiza proceselor economice interne din perioadele anterioare.

Împrejurările în care se iau hotărâri pot fi:

- sigure, atunci când se ştie de la început care vor fi rezultatele;

- aleatoare, când consecinţele deciziilor depind de o serie de evenimente care urmează o anumită lege de probabilitate; putem include aici decizii privind rezolvarea anumitor reclamaţii sau rezolvarea cazurilor în care una din materiile prime s-a dovedit a nu corespunde din punct devedere calitativ;
- nedeterminate, când incertitudinea este generată de faptul că efectele acţiunilor depind de evenimente asupra cărora nu se dispune de nici o informaţie (de exemplu, evenimente referitoare la legislaţia din România);
- antagoniste (concurenţiale), specifice economiei de piaţă care presupun luarea deciziilor în funcţie de comportamentul concurenţilor; dacă acestia vin pe piaţă cu politici agresive de pret si promovare ;

Tehnogaz Grup S.R.L. vizează o instituire a unor politici flexibile de pret.

De multe ori fundamentarea deciziei de marketing în societate a implicat o mare răspundere si bineînţeles o asumare a unui risc.

Deciziile de marketing in cadrul societatii se clasifică după mai multe criterii, dintre care celemai importante:

- după natura obiectivelor urmărite, deciziile sunt strategice si tactico-operaţionale. Cele strategice au caracter de decizii cadru si trasează linia de acţiune a firmei. Cele tactico operaţionale sunt subordonate celor fundamentale, privesc rutina zilnică si au caracter de decizii derivate;
- în funcţie de metodologia de adoptare a lor, se disting decizii repetitive (au o anumită frecvenţă) si nerepetitive care au caracter de noutate;
- după numărul decidenţilor, există decizii individuale care au un grad relativ de specializare şi se iau în mod curent de catre cei din conducerea nemijlocită a proceselor operationale şi colective care sunt mai complexe, au importanţă mare şi delimitează cadrul viitor de acţiune .

În concluzie, echipa de conducere va trebui să corespundă cerinţelor noi impuse de situaţia exceptională în care se află debitoarea şi să aibă în orice moment în vedere atingeriea scopului final al planului de reorganizare prin aplicarea politicii urmăririi realizării paşilormarunti.

Resurse umane

În cadrul Tehnogaz Grup S.R.L., activitatea se desfăşoara în baza regulamentului de ordine interioara, a procedurilor şi instrucţiunilor de lucru.

Salariaţii sunt angajaţi cu contract de munca pe durată nedeterminată, pe baza unui contract individual de muncă tip, încheiat între manager şi salariaţi şi transmis în Registrul General de Evidenţă a Salariaţilor.

La data deschiderii procedurii de insolvenţă numarul de personal efectiv al societăţii era de 30 salariati.

Prezentarea produselor / serviciilor

Îmbunatăţirea calităţii produselor oferite şi alinierea specificaţiilor de calitate la cerinţele impuse de legislaţia în vigoare, dar mai ales de piaţă reprezintă un obiectiv important al strategiei de funcţionare şi dezvoltare a societăţii, dar si o condiţie obligatorie pentru menţinerea pe piaţă.

În prezent societatea are ca obiect de activitate comerţul şi execuţia instalaţiilor termice, sanitare, electrice, precum si activităţi de proiectare pentru instalaţii termice sanitare, electronice si un departament de servicc.

De asemenea, Tehnogaz Grup S.R.L. asigură activităţi de service autorizat pentru întreaga gama de produse comercializată, fiind autorizată ISCIR pentru montajul sau înlocuirea conductelor de gaz pentru presiune medie şi redusă, montarea, verificarea şi întreţinerea staţiilor de reglare gaz şi a punctelor de măsurare a presiunii gazului, întocmirea studiilor de fezabilitate pentru distribuţie şi utilizare gaz, precum şi pentru montarea instalaţiilor de semnalizare şi protecţie la pierderi de gaz în spaţii de locuit şi de lucru. punerea in funcţiune, verificare tehnică periodică si service pentru echipamente de încalzire si apa caldă.

Totodată Tehnogaz Grup S.R.L este autorizată ISCIR să verifice şi monteze aparate consumatoare de combustibili gazoşi, respectiv cazane murale, de pardoseală, încălzitoare instant sau cu acumulare pentru producerea apei calde, precum şi să asigure lucrările de service necesare.

De asemenea Tehnogaz Grup S.R.L este agrementată de către Compania Apa pentru execuţia şi proiectarea lucrărilor de apă potabilă şi canalizare.

Incepand cu anul 2004, Tehnogaz Grup S.R.L. a reuşit implementarea standardelor de calitate IQ NET 9001, IQ NET 14001 şi IQ NET 18001), lucru care vine ca o atestare în plus a serviciilor oferite de societate , precum şi a nivelului de înţelegere şi de rezolvare a diverselor probleme care apar in procesul de proiectare şi execuţie a instalaţiilor termice şi sanitare.

Descrierea pieţii

Aria geografică de acoperire a produsului/ serviciului =>Centrul ţării

• clienti existenti si potentiali:

Nr.crt.	Contractant	Obiectul contractului
1	Grup Arcons S.A.	Prestări servicii
2	Parohia Română Braşov	Prestări servicii
3	Eurostada S.R.L.	Prestări servicii
4	Fluid Serv S.A.	Prestări servicii
5	Universitatea Braşov	Prestări servicii
6	Primăria Zărneşti	Prestări servicii
7	Primăria Tărlungeni	Prestări servicii

• analiza stadiului actual al pieţei – nevoi si tendinţe. S-a constatat că în urma creşterii economice, în zona Braşovului tot mai multe instituţii au solicitat servicii pentru pentru execuţia şi proiectarea lucrărilor de apă potabilă şi canalizare.
• previzionarea creşterii pieţei, prognoza cererii având în vedere studiul pieţei se estimează că un procent de 15% din instituţiile existente în judeţul Braşov vor apela la serviciile oferite de societate.

• definirea potenţialelor segmente ale pieţei produsului/serviciului dvs. => instituţiile din judeţul Braşov.

Concurenţa şi alte influienţe

Este evident faptul căşi în acest domeniu există concurenţă care este generatoare deafaceri, idei noi, cu implilcaţii în dezvoltarea seviciilor.

Datorită faptului că elementele ce concură la existenţa unor servicii de calitate, la standard ridicat, sunt încă în perioada de asimilare, concurenţa nu este încă la cote maximale şi potenţial eliminatoare între ofertanţii de servicii.

Astfel pentru încă o perioadă de timp, preţurile corelate cu servicife oferite de prestatori vor avea un trend constant si proporţional, diferenţele fiind influenţate de elementele sezoniere si de servicii marginale.

Din acest motiv Tehnogaz Grup S.R.L., încearcă să se diferenţieze şi vine cu o ofertă cât mai variată la preţuri competitive, păstrând standardele de calitate absolut necesare pentru construirea unui nume de marcă in peisajul ofertelor din zona şi nu numai.

Prezentăm în continuare concurenţa directă:

Nr.crt.	Concurenţă directă zona Braşov
1	Termoconfort S.R.L.
2	Provile S.R.L.
3	Industrial Trust S.R.L.
4	Mitrea Prest S.R.L.
5	Santico SRL

Furnizori

Furnizorii reprezintă agenţii economici de la care societatea achiziţionează materii prime şi material şi sunt următorii:

Nr.crt.	Furnizor	Servicii prestate
1	Industrial Plast S.R.L.	Achiziţie materiale
2	Tehnogaz Casa Verde S.R.L.	Achiziţie materiale
3	Conin Serv S.R.L.	Achiziţie materiale
4	Linde Gas S.R.L.	Achiziţie materiale

Clienţii

Prezentăm în continuare un centralizator al celor mai importanti clienţi înregistraţi în anul 2013 :

Nr.crt.	Contractant
1	Grup Arcons S.A.
2	Parohia Română Braşov
3	Eurostada S.R.L.
4	Fluid Serv S.A.
5	Universitatea Braşov

I.4 PASIVUL SOCIETĂȚII

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la verificarea declaraţiilor de creanţe formulate împotriva societătii debitoare.

Ca şi consecintă a acestui demers, a fost întocmit tabelul definitiv de creante, cuprinzând creanţele declarate împotriva societăţii debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar.

Cuantumul pasivului defalcat pe categoriile de creanţe înscrise în tabelul definitiv decreanţe este:

A. Creante garantate art. 121 alin. 1, pct. 2 din Legea nr.85/2006 – **504.159,43 Lei**;
B. Creante salariale art. 123 alin 2 din Legea 85/2006 – **54.908,00 Lei**;
C. Creante bugetare art. 123, pct. 4 din Legea 85/2006 - **8.053,00 Lei**;
D. **Creante chirografare** art. 123 pct. 7 din Legea 85/2006 – **740.845,51 Lei**;
E. Creante chirografare art. 96 pct. 1 din Legea 85/2006 – **571.820,67 Lei**;

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creante este de 1.879.786,61 Lei.

Prezentăm în continuare tabelul definitiv al obligaţiilor debitorului Tehnogaz Grup S.R.L.

Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanţa solicitată	Creanţa admisă	% grupă	% total	Observaţii
Grupa I art. 121 alin. 1, pct. 2 din Legea nr.85/2006							
1	D.G.R.F.P. Braşov	Braşov, B-dul. Mihail Kogălniceanu, nr. 7, jud. Braşov	360.988,00	360.988,00	71,60	19,20	creanţă bugetară garantată
2	Pireus Bank	Bucureşti Şos. Nicolae Titulescu nr. 29-31, sector	143.171,43	143.171,43	28,40	7,62	creanţă garantată
TOTAL GRUPA I			**504.159,43**	**504.159,43**	**100,00**	**26,82**	
Grupa II art. 123, pct. 2 din Legea nr.85/2006							
3	Albu Adrian	Brasov, Str.Ion Slavici, nr.7,bl.13, sc.A,ap.11, jud.Brasov CNP 1530904080019	2.989,00	2.989,00	5,44	0,16	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
4	Armancu Laurentiu-Cristin	Brasov,Str. Ioan V. Socec, nr.22C, jud. BrasovCNP 1660321080029	1.207,00	1.207,00	2,20	0,06	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
5	Bene Ilona	Brasov, Str.Tomis, nr.9, jud. Brasov CNP 1620317080010	782,00	782,00	1,42	0,04	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
6	Benedek Bela	Sacele, Str. Viitorului, bl.20, sc.D, et.2, ap.9, jud. Brasov CNP 1710909084462	607,00	607,00	1,11	0,03	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
7	Benedic Maria	Brasov, Str. Grivitei, nr. 50D, bl.12, sc.B, ap.3,jud. Brasov CNP 2581031080026	590,00	590,00	1,07	0,03	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
8	Bruma Vasile	Brasov, Str. Sitarului, nr.12, bl.7, sc.A, ap.2, jud.Brasov CNP 1540111080015	1.840,00	1.840,00	3,35	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
9	Ciocoiu Ioan	Brasov, Str. Octavian Goga, nr.1, bl.10, sc.B, ap.3, jud.Brasov CNP 1611126080025	2.414,00	2.414,00	4,40	0,13	creanţă izvorâtă din raportul de muncă

10	Csaky Eniko	Brasov, Str. Carpatilor, nr.28, jud. Brasov CNP 2620429080023	2.982,00	2.982,00	5,43	0,16	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
11	Farcas Mihai	Brasov, Str. Saturn, nr.41, sc.F, ap.3, jud.Brasov CNP 1571101080058	1.884,00	1.884,00	3,43	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
12	Feldorean Eugen	Sacele, Str. Viitorului, bl.34, sc.B, et.4, ap.9, jud. Brasov CNP 1700515084464	2.034,00	2.034,00	3,70	0,11	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
13	Floricel Gheorghe	Brasov, Str.Carierei, nr.141, ap.9, jud. Brasov CNP 1701211084455	1.638,00	1.638,00	2,98	0,09	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
14	Genes Gheorghe	Brasov, Str.Octavian Goga, nr.9, bl.290, sc.A, ap.2, jud.Brasov CNP 1560819080078	1.840,00	1.840,00	3,35	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
15	Ghita Marius	Com. Tarlungeni,sat. Carpinis, nr.957, jud. Brasov CNP 1670629084457	2.338,00	2.338,00	4,26	0,12	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
16	Grigore Costel	Brasov, Str. Parcul Mic, nr.8, bl.12, sc.A, ap.3, jud. Brasov CNP 1550621080041	2.280,00	2.280,00	4,15	0,12	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
17	Grigore Florin	Sat. Lunca Calnicului, Str. Pictor Iacob Brujan, nr.379, jud. Brasov CNP 1690405080107	2.193,00	2.193,00	3,99	0,12	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
18	Hidan Cristian	Brasov, Bld. Valea Cetatii,nr.33, bl.A40, sc.A, ap.3, jud. Brasov CNP 1680225080065	1.887,00	1.887,00	3,44	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
19	Ienei Istvan	Sacele, Str. Ecologistilor, nr19,jud. Brasov CNP 1671228080138	1.952,00	1.952,00	3,56	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
20	Lacusta Vasile	Sat. Lunca Calnicului, Str. I.C.Frimu, nr.431, bl.8, sc.B, ap.9, jud. Brasov CNP 1560123080071	2.384,00	2.384,00	4,34	0,13	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
21	Oprea Valeriu	Brasov, Str.I.H.Radulescu, nr.27, bl.16, sc,B, ap.1, jud. Brasov CNP 1590401227597	2.266,00	2.266,00	4,13	0,12	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
22	Orban Iuliu	Sat.Apata,nr.81,jud.Brasov CNP 1690512083711	1.690,00	1.690,00	3,08	0,09	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
23	Pelmus Ovidiu-Ioan	Sf. Gheorghe, Str. Grigore Balan,nr.37,sc.C, ap.3, jud.Covasna CNP 1580101141140	1.840,00	1.840,00	3,35	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
24	Saszet Otto	Sacele, Str. Ady Endre, nr.19, jud. Brasov CNP 1560718080127	4.418,00	4.418,00	8,05	0,24	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
25	Szabo Ioan	Sat.Apata, nr.384, jud. Brasov CNP 1690604083705	1.696,00	1.696,00	3,09	0,09	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
26	Tacu Cornel	Brasov, Str. Constructorilor, nr.8, bl.8, ap.13, jud.Brasov CNP 1610503370050	1.840,00	1.840,00	3,35	0,10	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
27	Tunsoiu Lucia	Brasov, Str.Matei Basarab, nr.35A, sc.A, ap.39, jud. Brasov CNP 2620108080096	2.091,00	2.091,00	3,81	0,11	creanţă izvorâtă din raportul de muncă

28	Turiac Vasile	Brasov, Str. Albinelor, nr.1A, jud. Brasov CNP 1540803400299	4.453,00	4.453,00	8,11	0,24	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
29	Zavicsa Geza	Sacele, Str. Bolnoc, nr.58, jud.Brasov CNP 1520205084488	526,00	526,00	0,96	0,03	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
30	Veleanu Stelian	Constanta, Str. Casin, nr. 5, bl.G1, sc.A, ap.12, jud. Constanta CNP 1460324131278	247,00	247,00	0,45	0,01	creanţă izvorâtă din raportul de muncă
	TOTAL GRUPA II		**54.908,00**	**54.908,00**	**100,00**	**2,92**	
	Grupa III art. 123, pct. 4 din Legea nr.85/2006						
31	Municipiul Săcele	Săcele Piaţa Libertăţii nr. 17, jud. Braşov	8.053,00	8.053,00	100,00	0,43	creanţă bugetară
	TOTAL GRUPA II		**8.053,00**	**8.053,00**	**100,00**	**0,43**	
	Grupa IV art. 123, pct. 7 din Legea nr.85/2006						
32	Sarcomex Trading And Investment S.A.	Bucureşti, Str. Matei Basarab, nr. 36, ap. 1, sector 3	7.009,06	7.009,06	0,95	0,37	creanţă chirografară - contravaloare marfă
33	Anca Mixt Com S.R.L.	Arad, Str. Paulis, nr. 11, jud. Arad	2.157,60	2.157,60	0,29	0,11	creanţă chirografară - contravaloare marfă
34	Tehnic Net Service S.R.L.	Arad, Str. Concordiei, nr. 11, jud. Arad	90.749,00	90.749,00	12,25	4,83	creanţă chirografară - contravaloare marfă şi cheltuieli de judecată
35	Holver S.R.L.	Braşov, Şos. Cristianului nr. 46, jud. Braşov	5.742,91	5.742,91	0,78	0,31	creanţă chirografară - contravaloare marfă
36	General Membrane S.A.	Buzău, Şos. Pogonele nr. 18, jud. Buzău	12.342,33	12.342,33	1,67	0,66	creanţă chirografară - contravaloare marfă, dobândă legală, cheltuicli de judecată, cheltuieli de executare
37	Politub S.A.	Bistriţa, Str. Lucian Blaga nr. 66-68, jud. Bistriţa-Năsăud	14.916,05	14.916,05	2,01	0,79	creanţă chirografară - contravaloare marfă, penalităţi contractuale, cheltuieli de judecată
38	Ravago Rom S.R.L.	Bucureşi, Str. Căpitan Vijelie nr. 4, et. 2, cam. 5, sector 5	22.629,70	22.629,70	3,05	1,20	creanţă chirografară - contravaloare marfă
39	Elasco Electronic S.R.L.	Botoşani, str. Pacea nr. 41A, jud. Botoşani	6.703,59	6.703,59	0,90	0,36	chirografară - contravaloare marfă, dobândă legală, cheltuieli de judecată, cheltuieli de executare
40	Sami Plastic S.A.	Suceava, Str. Aurel Vlaicu, rn. 62, jud. Suceava	15.581,64	15.581,64	2,10	0,83	creanţă chirografară - contravaloare marfă, penalităţi contractuale
41	Coferani Com S.R.L.	Braşov, Str. Uranus nr. 6, jud. Braşov	15.711,02	15.711,02	2,12	0,84	creanţă chirografară - contravaloare servicii, penalităţi contractuale
42	Mol România Petroleum Products S.R.L.	La Transilvania Recuperări Creanţe S.R.L. din Cluj-Napoca str. Onisifor Ghibu nr.1/8, jud. Cluj	28.316,55	28.316,55	3,82	1,51	chirografară - contravaloare marfă, penalităţi contractuale, cheltuieli de judecată
43	Abelaro Com S.R.L.	Oradea, Str. Nicolae Jiga, nr. 40, jud. Bihor	145.408,37	125.145,43	16,89	6,66	chirografară - contravaloare marfă: - 125.145,43 Lei – există documente jusitificative -20.262,94 Lei – nu există documente jusitificative

44	Set Prod Com S.R.L.	Miercurea Ciuc, Str. Leliceni nr. 49/B, jud. Harghita	3.482,80	3.482,80	0,47	0,19	creanţă chirografară - contravaloare marfă, cheltuieli de judecată
45	Verocon S.R.L.	Braşov, Str. Uranus, nr. 6, jud. Braşov	11.187,65	11.187,65	1,51	0,60	creanţă chirografară - contravaloare marfă şi avans
46	Secpral Pro Instalaţii S.R.L.	La Coface România Credit management Services S.R.L. din Bucureşti Calea Floreasca nr. 39, et. 3, sector 1	67.403,04	67.403,04	9,10	3,59	chirografară - contravaloare marfă, cheltuieli de judecată
47	Kitty S.R.L.	Braşov, Str. Aluniş, nr. 5, bl. A30, ap. 31 jud. Braşov	11.181,55	11.181,55	1,51	0,59	chirografară - contravaloare marfă
48	Unver S.R.L.	prin SMDA Mureş Insolvency SPRL - Târgu Mureş Str. G-ral Gh. Avramescu nr. 4, jud. Mureş	3.585,59	3.585,59	0,48	0,19	chirografară - contravaloare marfă
49	Saszet Otto	Săcele Str. Ady Endre nr. 19, jud. Braşov	114.075,00	114.075,00	15,40	6,07	creanţă subordonată - creditare, penalităţi contractuale
50	Albu Gheorghe	Braşov Str. Ion Slavici nr. 7 bl. 13, sc. A, ap. 11, jud. Braşov	20.250,00	20.250,00	2,73	1,08	creanţă subordonată - creditare, penalităţi contractuale
51	Turiac Vasile-Isvoranu	Braşov Str. Albinelor nr. 1A, jud. Braşov	142.425,00	142.425,00	19,22	7,58	creanţă subordonată - creditare, penalităţi contractuale
52	Zavicsa Geza	Săccle Str. Bolnoc nr. 58, jud. Braşov	20.250,00	20.250,00	2,73	1,08	creanţă subordonată - creditare, penalităţi contractuale
	TOTAL GRUPA IV		761.108,45	740.845,51	100,00	39,41	
	Grupa V art. 96 alin 1 din Legea nr.85/2006						
53	Thermo Com S.R.L.	Bucureşti, Str. Marinarilor, nr. 12-16,	51.287,09	51.287,09	8,97	2,73	creanţă chirografară - contravaloare marfă
54	Wavin Romania S.R.L.	Bucureşi, Str. Părintele Galeriu nr. 7, sector 2	145.786,23	145.786,23	25,50	7,76	creanţă chirografară - contravaloare marfă
55	Air Liquide Romania S.R.L.	Bucureşi, Str. Mircea Eliade nr. 18, et. 1, sector 1	866,64	866,64	0,15	0,05	creanţă chirografară - contravaloare marfă, penalităţi contractuale
56	Triplast S.R.L.	La Av. Adrian Puşdercă din Braşov, Bd. Mihail Kogălniccanu nr. 19, bl C7, ap. 3, jud. Braşov	9.940,54	9.940,54	1,74	0,53	creanţă chirografară - contravaloare marfă
57	Instal Cip S.R.L.	Braşov, Str. Agrişelor nr. 4. Ap. 2, jud. Braşov	21.522,70	21.522,70	3,76	1,14	creanţă chirografară - contravaloare marfă, penalităţi contractuale
58	Tehnogaz Casa Verde S.R.L.	Săcele, Str. Ecologiştilornr. 41, etaj.1 , birou 1, jud. Braşov	329.017,00	329.017,00	57,54	17,50	creanţă chirografară - contravaloare marfă
59	Compania Apa Braşov S.A.	Braşov, Str. Vlad Ţepeş nr. 13, jud. Braşov	3.129,14	3.129,14	0,55	0,17	creanţă chirografară - contravaloare marfă, penalităţi contractuale
60	Metromat S.R.L.	Săcele, P-ţa. Libertăţii, nr 2, jud. Braşov	10.271,33	10.271,33	1,80	0,55	creanţă chirografară - contravaloare marfă
	TOTAL GRUPA V		571.820,67	571.820,67	100,00	30,42	
	TOTAL CREANTE		1.900.049,55	1.879.786,61		100,00	

CAP II. ANALIZA PERFORMANŢELOR FINANCIARE

II.1 ANALIZA EVOLUŢIEI PERFORMANŢELOR FINANCIARE

În cele ce urmează ne propunem prezentarea situaţiei patrimoniale a societăţii debitoare analizate, la data intrării în procedura de insolvenţă, pe baza situaţiilor financiare furnizate de către.

Analiza activului patrimonial

Denumire indicator	2010	2011	2012	30.11.2013
Imobilizări necorporale	1.862	2.160	2.265	1.168
Imobilizări corporale	1.045.481	1.150.612	1.072.189	1.722.696
Imobilizări financiare	0	0	0	85.432
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	**1.047.343**	**1.152.772**	**1.074.454**	**1.000.344**
Stocuri	385.933	142.529	853.031	413.141
Creanţe	748.068	1.021.998	1.246.193	936.533
Disponibilităţi băneşti	2.338.600	464.122	120.662	109.520
Investiţii pe termen scurt	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	**3.472.601**	**1.628.649**	**2.219.886**	**1.459.194**
Cheltuieli în avans	17.018	11.471	19.462	19.478
TOTAL ACTIV	**4.536.962**	**2.792.892**	**3.313.802**	**2.479.016**

Analiza pasivului patrimonial

Pasiv	2010	2011	2012	30.11.2013
Furnizori	2.755.780	1.673.574	2.089.339	876.539
Clienţi creditori	47.737	30.348	30.641	56.626
Salariaţi	24.000	12.812	58.816	132.268
Buget consolidat	92.515	74.205	28.552	309.863
Sume datorate asociaţilor	93.565	9.146	85.131	297.000
Creditori diverşi	28.001	22.081	14.831	13.023
Credite termen scurt	500.000	0	33.848	0
Datorii curente	**3.541.598**	**1.822.166**	**2.341.158**	**1.685.319**
Alte împrumuturi	228.726	198.906	167.636	145.686
Credite				142.000
Datorii pe termen lung	**228.726**	**198.906**	**167.636**	**287.686**
Total datorii	**3.770.324**	**2.021.072**	**2.508.794**	**1.973.005**
Venituri înregistrate în avans	0	0	0	0
Capital soicial	**350.900**	**350.900**	**350.900**	**350.900**
Rezerve din reevaluare	**0**	**0**	**29.325**	**29.325**
Rezerve	**410.357**	**420.920**	**424.783**	**424.783**
Rezultatul reportat	**5.381**	**0**	**0**	**0**
Profit/pierdere	**5.381**	**5.182**	**3.854**	**-298.997**
Capitaluri proprii	**766.638**	**771.820**	**805.008**	**506.011**
Capitaluri permanente	**995.364**	**970.726**	**972.644**	**793.697**
Pasiv total	**4.536.962**	**2.792.892**	**3.313.802**	**2.479.016**

Pentru a determina ponderea surselor proprii în totalul surselor de finanţare, măsura în care societatea dispune de resurse financiare cu caracter permanent şi dacă este solvabilă este necesar să se calculeze, ***rata autonomie financiare, a stabilităţi financiare, precum şi a gradul de îndatorare*** . Situaţia acestora se prezintă astfel:

Indicator	Formulă de calcul	2010	2011	2012	30.11.2013
Rata autonomiei financiare globale	**RAFG=CPR/PB*100**	**16,89%**	**27,63%**	**24,29%**	**20,41%**
Valoare minimă		33,00%	33,00%	33,00%	33,00%
Rata stabilităţii financiare	**RSF=CPM/ PB*100**	**21,93%**	**34,75%**	**29,35%**	**32,01%-**
Valoare minimă		50,00	50,00	50,00	50,00
Rata de îndatorare globală	**RIG=DT/ PB*100**	**83,10%**	**72,36%**	**75,70%**	**79,58%**
Valoarea maximă		66,00	66,00	66,00	66,00

Din punct de vedere ***al autonomiei financiare***, această rată e sub nivelul minim, de 33% în toată perioada supusă analizei. Această situaţie e dată de creşterea mai inceată a capitalurilor proprii faţă de pasivul total.

Rata ***stabilităţii financiare*** fluctuează pe parcursul celor trei ani de activitate înregistrând valori sub nivelul minim, de 50, pe fondul creşterii mai rapide a pasivului faţă de capitalul permanent. Preponderenţa capitalului financiar cu caracter permanent în resursele financiare conferă un grad de siguranţă ridicat prin stabilitate în finanţare.

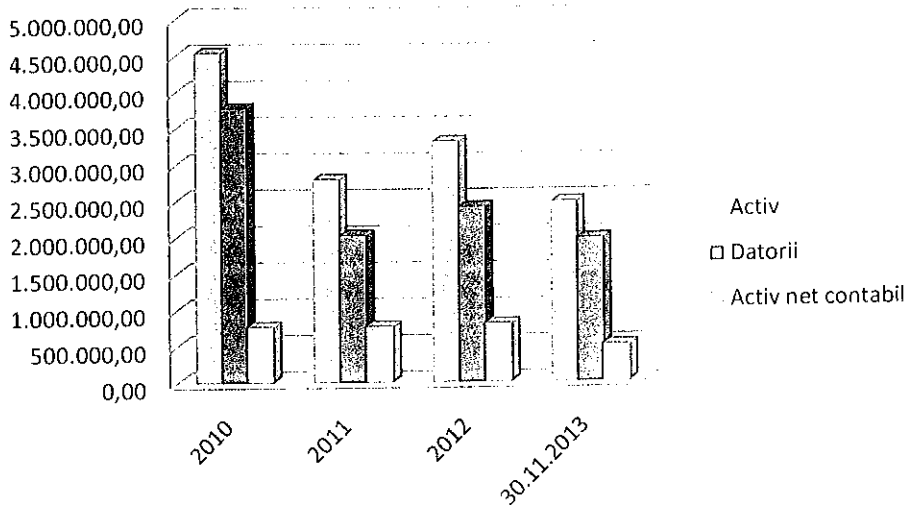
Rata ***îndatorării globale*** măsoară ponderea datoriilor totale în patrimoniul firmei. Arată în ce măsură sursele împrumutate şi atrase participă la finanţarea activităţii.

Pe întreaga perioadă se depăşeşte nivelul maxim admis de 66%, datorită unei creşteri constante mai mari a datoriilor totale faţă de pasivul total.

Analiza activului net contabil şi a surplusului de capital circulant

În prima fază vom începe cu analiza ***activului net contabil*** (ca expresie a averii nete a acţionarilor), având în vedere faptul că gradul de investire a capitalului şi puterea sa economică sunt definite de activul societăţii. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilităţii globale şi asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entităţii economice. Activul net contabil în perioada supusă analizei se prezintă astfel:

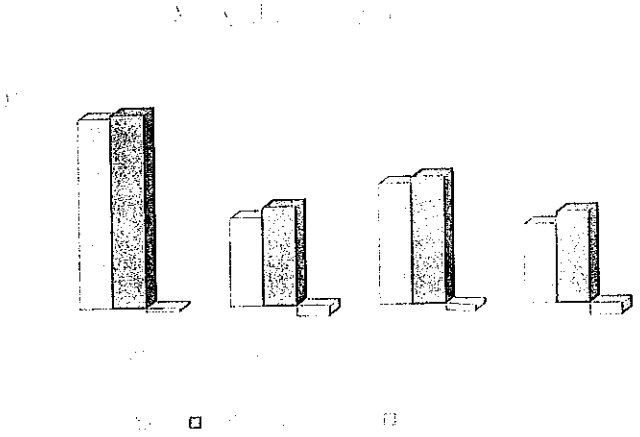
Denumire indicator	2010	2011	2012	30.11.2013
TOTAL ACTIV	**4.536.962**	**2.792.892**	**3.313.802**	**2.479.016**
TOTAL DATORII	**3.770.324**	**2.021.072**	**2.508.794**	**1.973.005**
ACTIV NET CONTABIL	**766.638**	**771.820**	**805.008**	**506.011**



Aşa cum se poate observa şi din tabelul de mai sus activul net are o evoluţie oscilantă, înregistrând valori pozitive în toată perioada supusă analizei, ceea ce reflectă o gestiune economică sănătoasă, care maximează valoarea entităţii, prin majorarea resurselor proprii, care întăresc fondul de rulment.

În ceea ce priveşte ***capitalul circulant*** net aflat la dispoziţia societăţii acesta este fluctuant înregistrând valori negative în perioada 2010 - 2013, ceea ce arată că societatea nu reuşeşte să-şi acopere datoriile pe termen scurt din transformarea în lichidităţi a activelor curente în toată perioada sus menţionată. Activul circulant net contabil în perioada supusă analizei se prezintă astfel:

Denumire indicator	2010	2011	2012	30.11.2013
ACTIVE CIRCULANTE	3.472.601	1.628.649	2.219.886	1.459.194
DATORII CURENTE	3.541.598	1.822.166	2.341.158	1.685.319
ACTIVE CIRCULANTE NETE	**-68.997**	**-193.517**	**-121.272**	**-226.125**



Analiza lichidităţii şi solvabilităţii

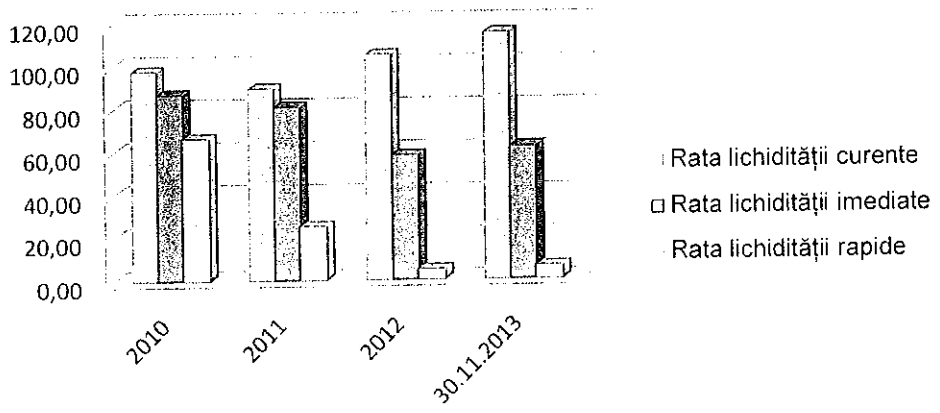
Lichiditatea şi solvabilitatea financiară exprimă capacitatea unei societăţi comerciale de a face faţă plăţilor scadente. Dacă lichiditatea financiară exprimă capacitatea firmei de a face faţă datoriilor pe termen scurt, solvabilitatea financiară vizează coordonatele medii şi lungi ale plăţii unei firme.

Analiza lichidităţii

Valorile indicatorilor privind lichiditatea debitoarei sunt:

Denumire indicatori	Formula	Nivelul optim	2010	2011	2012	30.11.2013
Rata lichidităţii curente	AC/DS*100	100-200%	98,05%	89,93%	105,46%	115,49%
Rata lichidităţii imediată	AC-St./DS*100	60-100%	87,15%	81,15%	58,38%	62,06%
Rata lichidităţii rapide	Tr./DS*100	40-60%	66,60%	25,47%	5,15%	6,49%

Valorile indicatorilor privind lichiditatea debitoarei



Aşa cum se poate observa şi din graficul de mai sus lichiditatea curentă înregistrează valori peste limitele acceptate de literatura de specialitate în anii 2012 - 2013, ceea ce indică faptul că activele curente pot face faţă datoriilor curente ale societăţii în această perioadă.

Gradul de acoperire al datoriilor curente din elementele imediat lichide (trezorerie şi creanţe) este peste limita inferioară a intervalului de siguranţă financiară în toată perioada supusă analizei, ceea ce indică faptul că datoriile curente pot fi acoperite pe seama trezoreriei şi a creanţelor.

Având în vedere nivelul indicatorilor privind lichiditatea rapidă, putem afirma că societatea debitoare nu este capabilă să-şi achite datoriile curente pe seama trezoreriei în toată perioada supusă analizei.

Aşadar, din analiza comparativă, rezultă că valoarea deficitară a indicatorilor privind lichiditatea rapidă din anii 2011-2013 se datorează în principal valorilor mici înregistrate de trezorerie. Deci, firma trebuie să-şi îmbunătăţească nivelul lichidităţii reale, prin impunerea unor măsuri cum ar fi: *creşterea perioadei de plată a furnizorilor, prin renegocierea contractelor comerciale, sporirea rentabilităţii din exploatare, creşterea ponderii disponibilităţilor băneşti în totalul activelor circulante.*

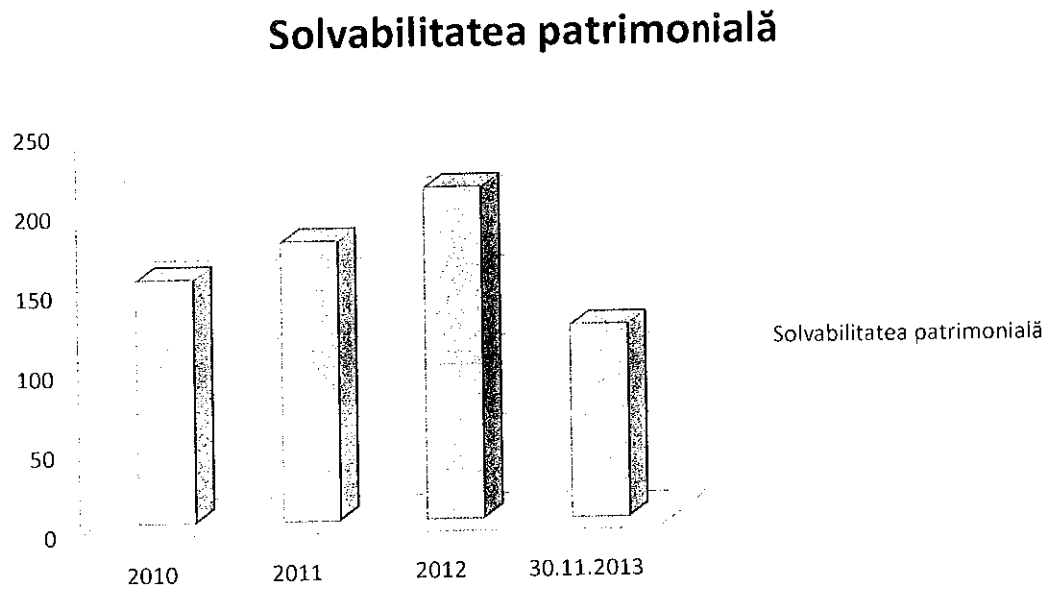
Analiza solvabilităţii

Solvabilitatea reprezintă capacitatea întreprinderii de a-şi achita datoriile financiare pe termen lung, deci vizează un orizont mai îndepărtat de activitate. Analiza solvabilităţii pe termen lung urmăreşte să determine în fiecare exerciţiu financiar dacă întreprinderea este supusă sau nu riscului de faliment.

În tabelul de mai jos sunt prezentate rezultatele analizei solvabilităţii societăţii debitoare:

Denumire indicator	Formulă	Nivel optim	2010	2011	2012	30.09.2013
Rata de solvabilitatea patrimonială	Rsp=CS*100/DTL-CS	30%	153,41%	176,41%	209,32%	121,97%
Rata de solvabilitatea patrimonială la termen	Rst=TA/DT	150%	120,33%	138,18%	132,08%	125,64%

Despre o întreprindere aflată în stare de funcţionare, spunem că este solvabilă atunci când suma activelor fixe şi circulante este mai mare sau cel puţin egală cu totalul pasivelor exigibile. Înseamnă că o întreprindere poate să fie solvabilă chiar dacă la un moment dat ea nu are capacitate de plată şi nu dispune de lichiditatea financiară. Lipsa capacităţii de plată şi a lichidităţii pot fi temporare dacă societatea comercială este solvabilă. Din acest motiv se spune că solvabilitatea unei întreprinderi este generată de o activitate eficientă, iar lipsa lichidităţii (capacităţii de plată) se datorează unor situaţii conjuncturale.



Valorile înregistrate de solvabilitatea patrimonială sunt superioare valorilor normale acceptate de literatura de specialitate , acest lucru însemnând că debitoarea poate să-şi acopere obligaţiile pe termen mediu şi lung pe seama capitalului propriu.

Solvabilitatea patrimonială la termen înregistrează valori relativ bune, ceea ce indică că suma activelor fixe şi circulante este mai mare ca totalul pasivelor exigibile în anii 2010 – 2013. Pentru ca întreprinderea să-şi poată rambursa datoriile pe termen lung şi cele pe termen scurt, în literatura de specialitate se recomandă ca valoarea raportului să fie superioară pragului 150%. În situaţie inversă, există riscul de insolvabilitate.

II.2 ANALIZA PERFORMANŢELOR PE BAZA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERE

Performanţa financiară a unei întreprinderi este măsurată cel mai adesea prin intermediul profiturilor şi a elementelor acestora pe care firma le obţine pe baza resurselor existente. Informaţiile privind performanţa unei întreprinderi sunt utile în primul rând evaluării variaţiei potenţiale a resurselor economice controlabile în viitor de către aceasta, precum şi a previzionării capacităţii firmei de a genera fluxuri de trezorerie şi nu în ultimul rând aprecierii modului în care aceasta şi-a utilizat resursele.

Punctul de pornire în realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit şi pierdere îl reprezintă profitul, iar prin acesta profitabilitatea întreprinderii. Profitabilitatea este de o importanţă similară lichidităţii, deoarece aceasta reprezintă premisa continuităţii activităţii. Prin urmare, analiza evoluţiei contului de profit şi pierdere este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă şi complexă a situaţiei debitoarei precum şi pentru a putea defini cât mai precis cauzele şi împrejurările care au determinat instalarea insolvenţei acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit şi pierdere se prezintă în felul următor:

Denumirea indicatorilor	2010	2011	2012	30.11.2013
Cifra de afaceri	5.095.798	4.083.160	2.506.185	2.192.471
Producţia vândută	4.070.014	2.531.984	1.577.614	2.030.724
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.025.784	1.551.176	928.571	161.747
Venituri din subvenţii aferente cifrei de afaceri	0	0	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0
Variaţia stocurilor Sold C	0	0	435.800	0
Variaţia stocurilor Sold D	0	0	0	280.155
Producţia realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare	30	57.462	15.528	803.178
VENITURI DIN EXPLOATARE	5.095.828	4.140.622	2.957.513	2.715.494
Cheltuieli cu materii prime şi materiale	2.813.237	1.464.564	653.494	1.040.370
Alte cheltuieli materiale	17.463	20.429	32.418	0
Alte cheltuieli din afara(energie si apa)	16.446	14.580	15.850	21.691
Cheltuieli privind mărfurile	906.138	1.423.456	870.692	168.192
Reduceri comerciale primite	0	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	441.955	555.185	759.589	717.030
Amortizări imobilizări corporale si necorporale	157.332	158.078	135.178	136.214
Venituri din provizioane	0		0	0
Cheltuieli cu provizioane	0		0	0
Ajustări de valoare privind activele circulante	0		0	0
Alte cheltuieli de exploatare	704.050	480.717	469.786	750.615

Cheltuieli privind prestaţiile externe	661.090	382.191	410.338	359.643
Cheltuieli cu alte impozite taxe si vărsăminte asimilate	14.463	16.187	12.253	15.646
Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare inrg.de entităţile radiate din Reg.General şi care mai au în derulare contracte de leasing	7.410	6.182	18.080	0
Alte cheltuieli	21.087	76.157	29.115	375.326
Ajustări privind provizioanele	0	0	0	0
Cheltuieli	0,	0	0	0
Venituri	0	0	0	0
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	5.056.621	4.117.009	2.937.007	2.834.112
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - profit(+)/pierdere (-)	39.207	23.613	20.506	-118.618
Venituri financiare	32.940	4.138	841	347
Cheltuieli privind dobânzile	10.238	14.832	0	181.629
Alte cheltuieli financiare	39.830	4.983	14.275	0
Cheltuieli financiare	50.068	19.815	14.275	181.629
REZULTATUL FINANCIAR - profit (+) / pierdere (-)	-17.128	-15.677	-13.434	-181.282
Rezultat curent al exerciţiului -profit (+)/pierdere(-)	22.079	7.936	7.072	-298.997
Venituri extraordinare	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0
REZULTATUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ profit(+)/pierdere(-)	0	0	0	0
VENITURI TOTALE	5.128.768	4.144.760	2.958.354	2.716.744
CHELTUIELI TOTALE	5.106.689	4.136.824	2.951.282	3.015.741
REZULTATUL BRUT AL EXERCIŢIULUI profit (+) / pierdere (-)	22.079	7.936	7.072	-298.997
Impozit pe profit	16.698	2.754	3.218	0
REZULTATUL NET AL EXERCIŢIULUI profit(+)/pierdere(-)	5.381	5.182	3.854	-298.997

Activitatea din exploatare prezintă cea mai mare importanţă în cadrul analizei pe baza contului de profit şi pierdere, indiferent de specificul activităţii entităţii economicea analizate.

În ceea ce priveşte analiza ***rezultatului din exploatare*** se poate observa evoluţia descrescătoare a acestuia. Astfel, în anii 2010-2012, rezultatul din exploatare se materializează în profit ca ulterior în anul 2013, rezultatul din exploatare să înregistreze pierdere.

Veniturile din exploatare sunt formate în principal din venituri din prestări servicii şi venituri din vânzarea mărfurilor.

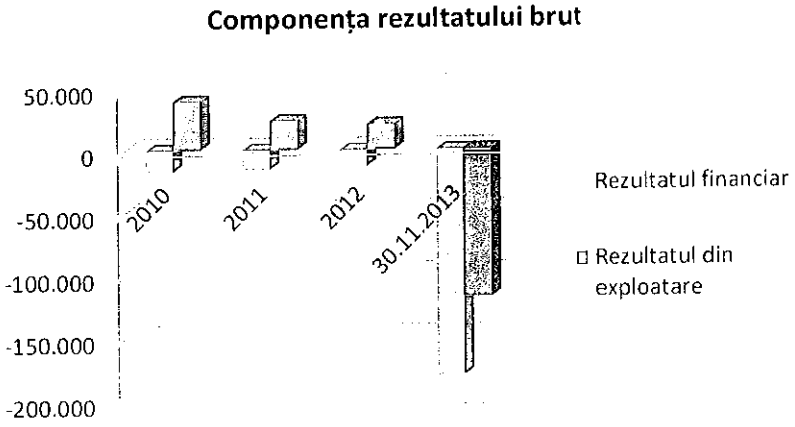
Cifra de afaceri a societăţii este constituită în principal din venituri din prestări servicii şi venituri din vânzarea mărfurilor. Evoluţia cifrei de afaceri este una descrescătoare în perioada supusă analizei.

Cheltuielile de exploatare deţin ponderea cea mai mare în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuieli generate de desfăşurarea activităţii societăţii debitoare. Pe fondul creşteri descreşterii activităţii acest indicator înregistrează o evoluţie descendentă.

În ceea ce priveşte ***activitatea financiară*** a entităţii, conţinutul acesteia este alcătuit în cea mai mare parte din venituri din dobânzi, iar cheltuielile sunt alcătuite din dobânzile împrumuturilor contractate. Rezultatul financiar al debitoarei se concretizează în pierdere în toţi cei patru ani analizaţi.

Analizând ***rezultatul extraordinar***putem observa că debitoarea nu înregistrează evenimente cu caracter extraordinar.

Rezultatul bruteste format din rezultatele activităţii de exploatare, a celei financiare şi a celei extraordinare. În perioada analizată, rezultatul din exploatare se materializează în profit în anii 2010-2012 şi în pierdere în anul 2013. Componenţa acestuia este redată şi în graficul de mai jos:



Rezultatul net al exerciţiului are o evoluţie oscilantă pe parcursul anilor 2010 -2013, ajungând de la o valoare pozitivă în anii 2010-2012 la o valoare negativă, respectiv pierdere de 298.997 Lei în anul 2013.

CAP III. STRATEGIA DE REORGANIZARE

III.1 MECANISMUL REORGANIZĂRII

Mecanismul reorganizării are la bază elementele generatoare de surplus de numerar care să fie destinat achitării pasivului asumat prin plan:

- excedentul rezultat din continuarea derulării activităţii curente ;
- excedentul rezultat din dezvoltarea unor noi activităţi ;
- excedentul rezultat din valorificarea prin vânzare a unor active;
- aport al asociaţilor debitoarei pentru acoperirea necesarului de numerar;
- fonduri obţinute din închirierea spaţiului execendar desfăşurării activităţii ;

În ceea ce priveşte activitatea curentă societatea a întreprins măsuri care vizează restructurarea si rentabilizarea activităţii, astfel încât aceasta să genereze un surplus destinatacoperirii pasivului. Detalii cu privire la măsurile întreprinse si modul de realizare a acestuideziderat sunt prezentate în secţiunile următoare.

În ceea ce priveştecea de-a doua sursă din cadrul mecanismului reorganizării, activele ce vor fi scoase la vanzare sunt prezentate in tabelul urmator :

Denumire mijloace fixe	Valoare neta contabila	Perioada de vânzare a bunurilor mobile											
		An I				An II				An III			
		TR. I	TR. II	TR. III	TR. IV	TR. I	TR. II	TR. III	TR. IV	TR. I	TR. II	TR. III	TR. IV
KIA Sportage	5.958	5.958	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hunday Santa Fe	7.953	7.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.911	13.911	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Sumele încasate din valorificarea acestor active vor fi direcţionate înspre îndestulareacreditorilor conform planului de mai sus si se regăsesc in programul de plăţi a creanţelor şi în fluxul de numerar întocmit pentru perioada de reorganizare, precum şi pentru reinoirea parcului auto.

III.2 MĂSURILE DE REORGANIZARE

III.2.1. Măsuri privitoare la eficientizarea activităţii curente

Societatea a demarat deja măsuri de reorganizare a activităţii. Apreciem acest proces ca fiind unul continuu, o parte din măsuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolvenţei continuate apoi după deschidere, iar unele măsuri sunt implementate în perioada curentă sau în viitorul apropiat. Prezentăm în continuare doar un rezumat al acestor măsuri :

- Masuri interne restructurare, comercial, marketing, management, financiar contabilitate, etc. respectiv:

  - elaborarea unei strategii financiare prin realizarea unor bugete anuale si multianuale, atat pentru perioada de implementare a planului de reorganizare, dar si dupa aceasta perioada. De asemenea elaborarea unor previziuni privind cash-floul debitoarei in aceleasi perioade descrise mai sus.
  - intocmirea execuţiei bugetare lunar pentru a putea monitoriza in timp real activitatea economica si luarea masurilor necesare la momentul oportun;
  - restructurarea financiara a activitatii si restabilirea echilibrului economico-financiar.

III.2.2. Masuri interne de gestiune a afacerii

- Reducerea costurilor operaţionale: reducerea costurilor materiale, salariale si cuprestatiile externe, reducerea costurilor cu combustibilul si cu deplasarile ;
- Schimbarea politicii comerciale prin atragerea unor clienţi care sa aducă un plus derentabilitate a preţurilor de vânzare a mărfurilor ;
- În urma aprobării planului de reorganizare se va întocmi şi aproba la nivelul conducerii debitoarei un plan intern de măsuri si acţiuni cu termene precise, precum şi persoanele care le vor ducere la îndeplinire. Acest plan de măsuri va deveni sarcină de lucru pentrufiecare salariat al debitoarei.

III.2.3. Necesarul investiţional al societăţii si sursele de finanţare a acestuia

Până la data elaborării prezentului plan de reorganizare conducerea debitoarei a identificat un necesar de investiţii, aşa cum a fost prins in previziunile bugetare pentru perioada de aplicare a planului. Astfel, societatea debitoare intenţionează să înlocuiească parte din parcul auto, respectiv să valorifice două mijloace de transport care au o capacitate şi un consum de carburant mare cu alte două mijloace de transport *second hand* de o capacitate mai mică şi cu un consum de carburant redus. Sursele potenţiale de fonduri pentru finanţare achiziţiei acestor mijloacelor de transport sunt fondurile existente în patrimoniul societăţii debitoare.

III.2.4. Previziuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada planului de reorganizare

Previziunile privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada planului de reorganizare sunt prezentate în **Anexa nr.1**.

III.2.5. Previziuni privind fluxul de încasări si plăţi pe perioada planului de reorganizare

Previziunile privind fluxul de încasări si plăţi pe perioada planului de reorganizare sunt prezentate în **Anexa nr. 2**.

Modul de construcţie a fluxului de încasări si plăţi

Ipoteze de întocmire a fluxului de încasări şi plăţi:

- Fluxul de încasari şi plăţi este construit dupa metoda direct;
- Fluxul de încasari şi plăţi este corelat cu bugetul de venituri şi cheltuieli ;
- Sumele înscrise în buget, atât veniturile cât şi cheltuielile au fost considerate efectiv încasate şi respectiv efectiv plătite ;
- Cota de TVA folosita a fost de 24% aplicata ca TVA colectat pentru veniturile încasate, si ca TVA deductibilă aplicată la cheltuielile purtatoare de TVA si efectiv plătite;

Fundamentarea bugetului de venituri şi cheltuieli şi cash-flow

I. VENITURI - INCASARI

Încasarile previzionate pentru perioada celor trei ani de aplicare a planului de reorganizare au urmatoarele surse:

- încasări din ACTIVITATEA DE PRESTARI SERVICII;
- încasări din vânzări active (mijloace de transport);
- încasări din închiriere;
- încasări din aport numerar acţionari;

II. CHELTUIELI - PLĂŢI

Plăţile previzionate pentru perioada celor trei ani de aplicare a planului de reorganizare auurmatoarele destinaţii :

- aferente activităţii de exploatare (materii prime, materiale, combustibil, utilitati, asigurari, intretinere, reparatii, publicitate, salarii, taxe si impozite, TVA de plata, serviciiefectuate de terti, chirii). Nivelul cheltuielilor a fost previzionat la costul istoric al anului 2014, ponderate cu un indice mediu al inflaţiei pentru anul 2014.
- plata creanţelor din tabelul definitiv conform programului de plăţi din cadrul planului dereorganizare.

CAP IV. DISTRIBUIRI

IV.1. Distribuiri

IV.1.1. Tratamentul creanţelor

Aşa cum prevede Legea 85 / 2006, planul va indica „perspectivele de redresare" ale debitoarei, „măsurile concordante" propuse în acest sens, „tratamentul creanţelor" si „măsurile adecvate" pentru aplicarea planului.

La acest capitol vom insista asupra „tratamentului creanţelor" în cadrul procedurii reorganizării debitoarei Tehnogaz Grup SRL.

În conformitate cu art. 95, alin. 5) din Legea 85 / 2006, planul de reorganizare va menţiona categoriile de creanţe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanţe defavorizate, ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanţe.

În acest sens, menţionăm prin programul de plăţti ce va fi anexa la acest plan de reorganizare, că au fost stabilite categorii de creanţe defavorizate.

Conform art. 101, alin. 1), lit. D. *„Vor fi considerate creanţe nedefavorizate si vor fi considerate că au acceptat planul creanţele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de laconfirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă"*

Menţionăm în cele ce urmează categoriile de creanţă propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 :

I	**Creanţe garantate conform art. 121, pct. 2 din Legea 85/2006**
II	**Creanţe de natura salariala conform art. 123 pct 2 din Legea 85/2006**
III	**Creanţe bugetare conform art. 123 pct 4 din Legea 85/2006**
IV	**Creanţe chirografare conform art. 96, alin. 1) din Legea 85/2006**
V	**Creanţe chirografare conform art. 123 pct 7 din Legea 85/2006**

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare, toate proiecţiile financiare au fost construite pornind de la premisa ca prima lună a planului de reorganizare este luna ianuarie 2016. Astfel, în cele ce urmează termenul de anul I (II sau III) înseamnă perioada ianuarie – decembrie, iar trimestrele vor fi considerate începând cu luna ianuarie.

Programul de distribuiri va demara din primul trimestru al perioadei de reorganizare, urmând ca distribuirile să fie trimestriale pentru toţi creditorii, conform previziunilor de încasari, având în vedere frecvenţa si nivelul acestora.

Prin planul de reorganizare Tehnogaz Grup S.R.L. a urmărit tratamentul corect si echitabil al creanţelor din fiecare categorie în conformitate cu prevederile art. 96 alin. 2 din legea 85/2006, planul societatii Tehnogaz Grup S.R.L. a stabilit acelasi tratament pentru fiecare creanţă din cadrul unei categorii distincte.

IV.1.2. Categoriile de creanţe care nu sunt defavorizate prin plan

În această categorie se includ :

I	**Creanţe garantate conform art. 121, pct. 2 din Legea 85/2006**
II	**Creanţe de natura salariala conform art. 123 pct 2 din Legea 85/2006**

Piraeus Bank Romania S.A.

Având în vedere cele prezentate mai sus, Piraeus Bank este unul din creditorii care nu vor fi defavorizaţi prin planul de reorganizare.

Pentru creditorul Piraeus Bank, debitoarea propune prin plan păstrarea contractului de credit în vigoare la data declanşării procedurii de insolvenţă, împreuna cu toate actele adiţionale ulterioare, anexele acestuia şi confirmă că se obligă la plata soldului creditului şi a accesoriilor acestuia, conform condiţiilor contractuale. Astfel, potrivit contractului de credit, rambursarea creditului este lunară în rate egale a câte 4.000 Lei timp de 12 luni iar în luna a – 13 – a se va achita 6.000 Lei.

D.G.R.F.P. Brasov

Pentru creditorul D.G.R.F.P. Braşov, debitoarea propune prin plan plata integrala in perioada celor 12 trimestre a sumei înscrise in tabelul definitiv de creanţa. Sumele se vor achita trimestrial în rate egale în cadrul programului de plăţi.

Salariaţii Tehnogaz Grup S.R.L.

Pentru creanţele salariale, debitoarea propune prin plan, plata in proporţie de 100% - conform previziunilor excedentului de numerar, (in perioada celor 12 trimestre de aplicare a planului de reorganizare) - a sumei înscrise in tabelul definitiv de creanţă. Sumele se vor achita trimestrial, în rate egale, în cadrul programului de plăţi.

IV.1.3. Categoriile de creanţe defavorizate prin plan si tratamentul acestora

Având în vedere faptul că derularea activităţii societătii debitoare în conformitate cu planul de reorganizare propus nu va permite generarea unui flux de lichidităti care să poată acoperi toate creanţele înscrise la masa credală, vor fi categorii de creante defavorizate.

În această situatie se includ urmatoarele categorii :

III	**Creanţe bugetare conform art. 123 pct 4 din Legea 85/2006**
IV	**Creanţe chirografare conform art. 96, alin. 1) din Legea 85/2006**
V	**Creanţe chirografare conform art. 123 pct 7 din Legea 85/2006**

În cadrul categoriei **III** sunt înscrisi în tabelul definitiv creditori bugetari, respectiv Municipiul Săcele. Având în vedere limitările legate de nivelul fluxurilor de

numerar obţinute din activitatea de exploatare şi constrangerile financiare mai sus amintite, nu au putut fi distribuite plăţi în cadrul planului, către aceşti creditori.

În cadrul categoriei **IV** sunt înscrisi în tabelul definitiv acei creditori pentru care debitoarea este consumator captiv in sensul art. 3, alin. 32) din Legea 85 / 2006. Având în vedere limitările legate de nivelul fluxurilor de numerar obţinute din activitatea de exploatare şi constrangerile financiare mai sus amintite, nu au putut fi distribuite plăţi în cadrul planului, către aceşti creditori.

În cadrul categoriei **V** sunt înscrişi în tabelul definitiv acei creditori care deţin creanţe negarantate - chirografare. Având în vedere limitările legate de nivelul fluxurilor de numerar obţinute din activitatea de exploatare şi constrangerile financiare mai sus amintite, nu au putut fi distribuite plăţi în cadrul planului, către aceşti creditori.

Programul de plăţi prevede plata integrala a creanţelor deţinute de categoriile de creditori garantaţi şi salariaţi, avand in vedere posibilităţile reale financiare ale fluxurilor de numerar viitoare, dar şi stabilirea priorităţilor de plăţi conform cu condiţionalităţile explicate mai sus. Planul de reorganizare nu va opera nici o reducere a cuantumului creanţelor (cu exceptia cazurilor cand creditorii consimt acest lucru) sau accesoriilor si nici o restrângere a garanţiilor pentru ca aceaste creanţe să fie considerate defavorizate.

Distribuirea sumelor din programul de plăţi în cadrul planului de reorganizare a ţinut cont şi de prevederile art. 96 alin. 2), art. 100 si art. 101 din Legea 85 din 2006.

La data confirmării planului, creanţele si drepturile creditorilor şi a celorlalte părti interesate sunt modificate, astfel cum este prevazut prin plan, conform art. 102, alin. 1 din Lege. Debitorul este descarcat de de diferenţa dintre valoarea obigaţiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului şi cea prevazută prin plan, conform art. 137, punctul 2 din Lege.

CAP V. PROGRAMUL DE PLĂŢI

Programul de plăţi este prezentat în **Anexa nr. 3** la prezentul plan de reorganizare.

CAP VI. PREZENTAREA COMPARATIVĂ

VI.1. Prezentarea comparativă a sumelor estimate ce ar fi obţinute în ipoteza falimentului

În ipoteza în care faţă de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, urmează ca activele societăţii debitoare să fie valorificate. Valoarea de lichidare a patrimoniului societăţii debitoare ce rezulta din rapoartele de evaluare intocmite de evaluator, este în sumă de 523.799 Lei, conform tabelului centralizator al evaluarii patrimoniului prezentat într-un capitol anterior.

Prin urmare, suma de mai sus reprezintă maximul ce s-ar obţine în urma valorificarii activului debitoarei, daca societatea ar intra în lichidare prin deschiderea procedurii de faliment.

Suma de mai sus acoperă în proporţie de doar 26,82% din totalul obligaţiilor debitoarei înscrise întabelul definitiv.

Din această sumă, doar categoria de creanţe garantate va primi 100 % din valoarea creanţei înscrisă în tabelul definitiv, cu condiţia obţinerii preţului scontat în procedura de lichidare pentru a putea acoperii şi cheltuielile cu procedura.

Prin comparaţie cu această situaţie, varianta aprobării unui plan de reorganizare ar aduce un grad de acoperire a totalului creanţelor înscrise in tabelul definitiv de 35,10%, iar pe grupe de categorii, indestularea cu un procent de 100% din valoarea creanţelor înscrise în tabelul definitiv a grupelor de creanţe garantate şi un procent de 100% acoperire a creanţelor in cazul salariatilor.

Menţionăm faptul că la previziunea sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului, în cadrul cheltuielilor legate de conservarea, administrarea patrimoniului debitoarei, expunerea pe piaţă a bunurilor ce urmează a fi valorificate si cele legate de retribuţia persoanelor angrenate în procedura insolvenţei, factorul timp de valorificare a patrimoniului poate în mod covarşitor să diminueze valoarea distribuirilor ce urmează a fi efectuate în aceasta ipoteza.

Cu toate acestea, opinia noastră este că o lichidare a patrimoniului societătii debitoare în termenii prezentaţi (adica cei mai optimişti) este doar ipotetică, reuşita unei astfel de procedure generând costuri de cel putin 15 % din valoarea bunurilor valorificate, costuri ce urmează să diminueze corelativ valoarea sumelor distribuite creditorilor în ipoteza falimentului.

CAP VII. ASPECTE FINALE

VII.1. Creanţele născute după data deschiderii procedurii insolvenţei

Creanţele născute după data deschiderii procedurii reprezentând creanţe rezultate din continuarea activităţii, inclusiv taxe, timbre, cheltuieli aferente procedurii, cheltuieli de administrare şi conservare, remuneraţii, inclusiv onorariul administratorului judiciar, vor fi plătite în perioada de reorganizare judiciară conform actelor juridice care constituie temeiul creanţelor respective având în vedere natura juridică a acestora şi prioritatea conferită de lege acestora, la care se adaugă plata renumeraţiei administratorului judiciar.

a. Plata remuneraţiei administratorului judiciar va fi efectuată astfel: Onorariul fix corespunzător perioadei dintre data desemnării EOS Insolvency S.P.R.L. ca administrator judiciar şi data când devine irevocabilă hotărârea judecătorului sindic de închidere a procedurii de reorganizare judiciară: 3.500 LEI/lunar (plus TVA), tot lunar se va plăti şi procentul de 10% conform hotărârii adunării creditorilor.

b. Cheltuielile salariale sau asimilate salariilor curente vor fi acoperite integral în perioada de reorganizare judiciară din resursele generate prin implementarea Planului sau finanţării cheltuielilor de procedură;

c. Cheltuielile bugetare curente şi precum şi alte creanţe chirografare născute şi devenite exigibile după data deschiderii procedurii insolvenţei în perioada de observaţie şi/sau în perioada de reorganizare judiciară vor fi achitate de asemenea în proporţie de 100% din resursele obţinute prin aplicarea Planului.

VII.2. Descărcarea de obligaţii si de răspundere a debitorului

În conformitate cu art. 102 alin. 1 din Legea 85/2006 când sentinţa care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanţele si drepturile creditorilor si ale celorlalte părţi interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. Astfel, în cazul pronunţării hotărârii de închidere a procedurii de reorganizare ca urmare a respectării obligatiilor asumate prin planul de reorganizare, creantele creditorilor se consideră a fi stinse integral iar debitoarea este descărcată de obligatiile sale faţă de aceştia.

VII.3. Controlul aplicării planului

În condiţiile Secţiunii a 6 din Legea 85/2006, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorităţi independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia. Judecătorul-sindic reprezintă „forul suprem", sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt „ochiul critic" al activităţii desfăşurate în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinire aobiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalităţile de intervenţie, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru si de aplicare a planului.

În ceea ce priveste administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătură direct cu latura palpabilă a activităţii debitoarei, exercitând un control asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea şi având posibilitatea şi obligaţia legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea înpractică a planului votat de creditori.

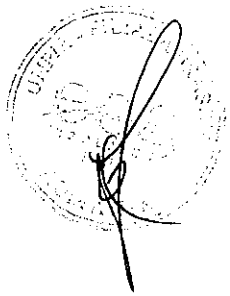
De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură debitoarei sprijinul logistic si faptic pentru aplicarea strategiilor economice, juridice si demarketing optime.

Aşa cu am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Supravegherea tuturor actelor, operaţiunilor si plăţilor efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special prevăzut de art. 46 din lege;
- Informări si rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- Întocmirea si prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări si plăţi pentru următoarea săptămână;
- Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, si prin prezenţa 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. 106 din Legea 85/2006.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan si monitorizarea permanentă aderulării acestuia, de către factorii menţionaţi mai sus, constituie o garanţie solidă a realizariiobiectivelor pe care şi le propune, respectiv plata pasivului si menţinerea debitoarei în viaţa comercială.

EOS Insolvency S.P.R.L.
prin asociat Genoveva – Lăcrămioara Roşu



Anexa nr. I
BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PENTRU PERIOADA DE REORGANIZARE

Elemente de buget	An I				An I	An II				An II	An III				An III	Total perioada
	TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV		TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV		TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV		
I. VENITURI din ACTIVITATEA DE BAZA	405,000	430,000	495,500	510,500	1,841,000	490,000	492,000	497,500	505,000	1,984,500	515,000	515,000	520,000	535,000	2,085,000	5,910,500
VENITURI DIN ÎNCHIRIERE	1,500	1,500	1,500	1,500	6,000	2,000	2,000	2,000	2,000	8,000	2,500	2,500	2,500	2,500	10,000	24,000
VENITURI DIN VALORIFICAREA MIJ.DE TRANSPORT	46,048	0	0	0	13,911	0	0	0	0	0	0	0	0		0	46,048
- APORT AL ASOCIAȚILOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35,000	35,000	35,000
TOTAL VENITURI	452,548	431,500	497,000	512,000	1,893,048	492,000	494,000	499,500	507,000	1,992,500	517,500	517,500	522,500	537,500	2,095,000	5,980,548
CHELTUIELI MATERIALE	180,500	195,000	196,150	198,520	770,170	199,700	210,500	211,750	212,500	834,450	213,000	220,000	221,500	223,200	877,700	2,482,320
CHELTUIELI CONSUMABILE	2,400	2,800	3,150	3,200	11,550	11,750	11,800	12,150	12,350	48,050	12,000	13,500	14,100	14,500	54,100	113,700
CHELTUIELI CU COMBUSTIBILUL	22,500	24,000	24,325	25,200	96,025	25,500	26,000	27,000	27,320	105,820	28,000	30,150	30,900	31,200	120,250	322,095
CHELTUIELI CU UTILITATILE	900	1,000	2,000	2,200	6,100	2,200	2,300	2,450	2,550	9,500	2,750	3,500	3,750	3,900	13,900	29,500
CHELTUIELI CU SALARIILE	64,500	65,500	66,550	68,000	264,550	69,000	69,500	70,500	70,500	279,500	75,000	80,000	81,000	81,500	317,500	861,550
CHELTUIELI CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	75,500	79,500	85,150	95,100	335,250	95,500	96,500	97,100	98,150	387,250	101,500	105,250	107,800	108,200	422,750	1,145,250
CHELTUIELI CU ASIGURARILE	300	300	300	300	1,200	400	400	400	400	1,600	500	500	500	500	2,000	4,800
CHELTUIELI DE PROTOCOL SI PUBLICITATE	200	250	275	300	1,025	320	350	360	400	1,430	450	500	600	650	2,200	4,655
CHELTUIELI CU TAXELE SI IMPOZITELE	3,500	4,500	4,850	5,100	17,950	5,400	5,900	6,200	6,550	24,050	7,500	8,500	9,250	9,550	34,800	76,800
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	9,500	10,100	10,000	10,500	40,100	11,000	12,000	12,500	13,500	49,000	14,000	15,000	15,500	15,950	60,450	149,550
CHELTUIELI CU AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE	14,500	14,500	14,500	14,500	58,000	14,000	14,000	14,000	14,000	56,000	13,500	13,500	13,500	13,800	54,300	168,300
II. CHELTUIELI FINANCIARE	13,500	13,500	13,500	13,500	54,000	1,000	1,000	1,000	1,000	4,000	1,500	1,500	1,500	1,500	6,000	64,000
TOTAL CHELTUIELI	387,300	410,950	420,750	436,420	1,655,420	435,770	450,250	455,410	459,220	1,800,650	469,700	491,900	499,900	504,450	1,965,950	5,422,020
PROFIT BRUT	65,248	20,550	76,250	75,580	237,628	56,230	43,750	44,090	45,780	189,850	47,800	25,600	22,600	33,050	129,050	556,528
IMPOZIT PE PROFIT	10,440	3,288	12,200	12,928	38,856	8,997	7,000	7,054	7,325	30,376	7,648	4,096	3,616	5,288	20,648	89,880
PROFIT NET	54,808	17,262	64,050	65,652	201,772	47,233	36,750	37,036	38,455	159,474	40,152	21,504	18,984	27,762	108,402	469,648
PROFIT NET CUMULAT	54,808	72,070	136,120	201,772	201,772	249,005	285,755	322,791	361,246	361,246	401,398	422,902	441,886	469,648	469,648	469,648

Anexa nr. II
FLUXUL DE NUMERAR PENTRU PERIOADA DE REORGANIZARE

ELEMENTE FLUX NR.	AN I				TOTAL AN I	AN II				TOTAL AN II	AN III				TOTAL AN III	TOTAL PERIOADA
	TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV		TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV		TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV		
SOLD INITIAL	20,000				20,000											20,000
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	337,000	418,750	420,000	453,500	1,629,250	450,500	451,000	453,350	454,250	1,809,100	462,100	464,350	490,550	491,550	1,908,550	5,346,900
INCASARI DIN INCHIRIERE	1,500	1,500	1,500	1,500	6,000	2,000	2,000	2,000	2,000	8,000	2,500	2,500	2,500	2,500	10,000	24,000
INCASARI DIN VALORIFICARE MIJ.DE TRAN.		0	0	0	13,911	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46,048
INCASARI DIN APORT NUMERAR	46,048	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35,000	35,000	35,000
TOTAL INCASARI	404,548	420,250	421,500	455,000	1,701,298	452,500	453,000	455,350	456,250	1,817,100	464,600	466,850	493,050	529,050	1,953,550	5,451,948
								PLATI								
PLATI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	332,700	352,050	354,040	383,310	1,422,100	392,365	398,625	412,005	412,500	1,615,495	424,565	425,690	449,850	475,690	1,775,795	4,813,390
MATERIALE	160,500	170,500	171,000	182,500	684,500	182,600	183,500	188,000	188,110	742,210	192,500	192,850	199,850	210,250	795,450	2,222,160
CONSUMABILE	2,000	2,500	2,600	2,800	9,900	10,150	10,350	11,525	11,100	43,125	11,950	11,900	13,550	14,250	51,650	105,125
COMBUSTIBIL	20,000	21,200	21,500	22,200	84,900	23,550	24,550	26,500	26,500	101,100	27,525	27,950	30,250	31,100	116,825	302,825
UTILITATI	700	800	810	2,000	4,310	2,150	2,225	2,400	2,550	9,325	2,600	2,650	3,750	3,850	12,850	26,485
SALARII	64,500	66,500	66,550	68,000	265,550	69,000	69,500	70,500	70,500	279,500	75,000	75,000	80,000	81,500	311,500	856,550
SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	74,000	74,500	74,900	85,550	309,950	89,500	90,750	94,500	95,150	369,900	95,850	96,100	101,500	109,950	403,400	1,083,250
ASIGURARI	300	300	300	300	1,200	400	400	400	400	1,600	500	500	500	500	2,000	4,800
CHELTUIELI DE PROTOCOL SI PUBLICITATE	200	250	280	310	1,040	315	325	380	410	1,430	390	390	450	500	1,730	4,200
TAXE SI IMPOZITE	3,500	7,500	8,000	11,500	30,500	5,600	5,900	6,050	6,000	23,550	6,100	6,150	7,500	9,200	28,950	83,000
ALTE PLATI DIN EXPLOATARE	7,000	8,000	8,100	8,150	31,250	9,100	11,125	11,750	11,800	43,775	12,150	12,200	12,500	14,590	51,440	126,465
FLUX NR.DIN EXPLOATARE	71,848	66,159	67,460	71,690	277,157	60,135	54,375	43,345	43,750	201,605	40,035	41,160	43,200	53,360	177,775	656,537
TVA	15,200	11,500	13,500	14,500	54,700	14,800	15,650	7,500	8,000	45,950	5,000	6,000	8,100	15,000	34,100	134,750
CHELTUIELI FINANCIARE	9,500	8,000	7,000	10,000	34,500	4,500	1,000	500	400	6,400	200	200	200	250	850	41,750
PLATI CATRE CREDITORI CF. PROGRAMULUI DE PLATI	46,659	46,659	46,659	46,659	186,636	40,659	34,659	34,659	34,659	144,636	34,659	34,659	34,659	34,647	138,624	469,896
CREANTE GARANTATE CF.ART.121 PCT.2	35,509	35,509	35,509	35,509	142,036	29,509	23,509	23,509	23,509	100,036	23,509	23,509	23,509	23,505	94,032	336,104
CREANTE SALARIALE CF.ART.123 PCT.2	4,576	4,576	4,576	4,576	18,304	4,576	4,576	4,576	4,576	18,304	4,576	4,576	4,576	4,572	18,300	54,908
CREANTE BUGETARE CF.ART.123 PCT.4	6,574	6,574	6,574	6,574	26,296	6,574	6,574	6,574	6,574	26,296	6,574	6,574	6,574	6,570	26,292	78,884
CREANTE CHIROGRAFARE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CREANTE CHIROGRAFARE CF.ART.123 PCT.7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUX DE NUMERAR NET	489	2,041	301	531	3,362	176	3,066	686	691	4,619	176	301	441	3,463	4,181	10,141

Anexa nr. III
PROGRAMUL DE PLĂȚI

An 1

A) SITUAȚIA PLĂȚILOR CĂTRE CREDITORII D.R.G.F.P. BRAŞOV ŞI SALARIAȚII TEHNOGAZ GRUP S.R.L.
- PROGRAMUL DETALIAT AL PLĂȚILOR –

Program de plăți		Plăți creanțe înscrise în tabelul definitiv AN I						
Nr.crt.	**Categorie creanță**	**Valoare creanță admisă**	**Procent din total**	**Trim. 1**	**Trim. 2**	**Trim. 3**	**Trim. 4**	**Total an 1**
1	D.R.G.F.P. Brasov	360.988	19,20	30.083	30.083	30.083	30.083	120.333
	Total creanțe garantată art. 121 alin. 1 pct.2	360.988	**19,20**	30.083	30.083	30.083	30.083	120.333
2	Salarii neachitate	54.908	2,94	4.576	4.576	4.576	4.576	18.304
	Total creanțe de natură salarială art. 123 pct.2	**54.908**	**2,94**	**4.576**	**4.576**	**4.576**	**4.576**	**18.304**
3	Creanțe chirografare art.96	571.820,67	30,61	0	0	0	0	0
	Total creanțe chirografare art. 96 alin.1	**571.820,67**	**30,61**	0	0	0	0	0
4	Creanțe chirografare art.123 pct.7	**740.845,51**	**39,46**	0	0	0	0	0
	Total creanțe	**1.879.786,61**		**34.659**	**34.659**	**34.659**	**34.659**	**138,636**

B) SITUAȚIA PLĂȚILOR CĂTRE CREDITORULPIREUS BANK.
- PROGRAMUL DETALIAT AL PLĂȚILOR –

Program de plăți		Plăți creanțe												
Nr.crt.	**Categorie creanță**	**Luna 1**	**Luna 2**	**Luna 3**	**Luna 4**	**Luna 5**	**Luna 6**	**Luna 7**	**Luna 8**	**Luna 9**	**Luna 10**	**Luna 11**	**Luna 12**	**Total AN I**
1	Pireus Bank	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Total creanțe garantată art. 121 alin. 1 pct.2		**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**4.000**	**48.000**

An 2

A) SITUAȚIA PLĂȚILOR CĂTRE CREDITORII D.R.G.F.P. BRAŞOV ŞI SALARIAŢII TEHNOGAZ GRUP S.R.L.
- PROGRAMUL DETALIAT AL PLĂȚILOR –

Program de plăți		Plăți creanțe înscrise în tabelul definitiv AN I/						
Nr.crt.	**Categorie creanță**	**Valoare creanță admisă**	**Procent din total**	**Trim. 1**	**Trim. 2**	**Trim. 3**	**Trim. 4**	**Total an 2**
1	D.R.G.F.P. Brasov	360.988	19,20	30.083	30.083	30.083	30.083	120.333
	Total creanțe garantată art. 121 alin. 1 pct.2	360.988	**15,10**	30.083	30.083	30.083	30.083	120.333
2	Salarii neachitate	54.908	2,94	4.576	4.576	4.576	4.576	18.304
	Total creanțe de natură salarială art. 123 pct.2	**54.908**	**2,94**	**4.576**	**4.576**	**4.576**	**4.576**	**18.304**
3	Creanțe chirografare art.96	571.820,67	30,61	0	0	0	0	0
	Total creanțe chirografare art. 96 alin.1	**571.820,67**	**30,61**	0	0	0	0	0
4	Creanțe chirografare art.123 pct.7	**740.845,51**	**39,46**	0	0	0	0	0
	Total creanțe	**1.879.786,61**		**34.659**	**34.659**	**34.659**	**34.659**	**138,636**

B) SITUAȚIA PLĂȚILOR CĂTRE CREDITORULPIREUS BANK.
- PROGRAMUL DETALIAT AL PLĂȚILOR –

Program de plăți		Plăți creanțe AN II	
Nr.crt.	**Categorie creanță**	**Luna 1**	**Total AN II**
1	Pireus Bank	6.000	6.000
Total creanțe garantată art. 121 alin. 1 pct.2		**6.000**	**6.000**

An 3

A) SITUAȚIA PLĂȚILOR CĂTRE CREDITORII D.R.G.F.P. BRAȘOV ȘI SALARIAȚII TEHNOGAZ GRUP S.R.L.
- PROGRAMUL DETALIAT AL PLĂȚILOR –

Program de plăți		Plăți creanțe înscrise în tabelul definitiv AN I //						
Nr.crt.	**Categorie creanță**	**Valoare creanță admisă**	**Procent din total**	**Trim. 1**	**Trim. 2**	**Trim. 3**	**Trim. 4**	**Total an 3**
1	D.R.G.F.P. Brasov	360.988	15,10	30.083	30.083	30.083	30.075	120.324
	Total creanțe garantată art. 121 alin. 1 pct.2	360.988	**15,10**	30.083	30.083	30.083	**23.505**	**94.032**
2	Salarii neachitate	54.908	2,94	4.576	4.576	4.576	4.572	18.300
	Total creanțe de natură salarială art. 123 pct.2	**54.908**	**2,94**	**4.576**	**4.576**	**4.576**	**4.572**	**18.300**
3	Creanțe chirografare art.96	**740.845,51**	30,61	0	0	0	0	0
	Total creanțe chirografare art. 96 alin.1	**1.879.786,61**	**30,61**	0	0	0	0	0
4	Creanțe chirografare art.123 pct.7	360.988	**39,46**	0	0	0	0	0
	Total creanțe	360.988		**34.659**	**34.659**	**34.659**	**34.659**	**138,624**