

PLAN DE REORGANIZARE

***PODUL VERDE COM S.R.L. IAȘI
(ÎN INSOLVENȚĂ - -IN INSOLVENCY – EN
PROCÉDURE COLLECTIVE)***



- Dosar nr. 5207/99/2016 - TRIBUNALUL IAȘI

PREAMBUL

Notă:

Prezentul Plan de Reorganizare a fost întocmit în condițiile art.132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență (în continuare "Legea 85/2014"), de către Debitorul PODUL VERDE COM S.R.L., prin administratorul special, investit conform dispozițiilor art. 52 din această lege, cu aprobarea adunării generale a asociaților.

Menționăm că, în întocmirea și redactarea prezentului Plan de reorganizare ne-am conformat dispozițiilor art. 132, art. 133 din Legea 85/2014, astfel încât prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile de formă și fond legal solicitate.

Detalii:

- s-a depus declarație conform dispozițiilor art. 67 alin.(1) lit.g) din Legea 85/2014, prin care societatea își exprimă intenția de reorganizare *întrucât există șanse reale de redresare a activității și de achitare integrală a masei credale,*
- conf. disp. art.132 alin.(3) din Legea 85/2014, Planul de Reorganizare întocmit prevede la Cap. V „...restructurarea și continuarea activității debitorului...”
- conf. disp. art.133 alin.(1) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare „...indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.”
- conf. disp. art.133 alin.(2) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare cuprinde programul de plată a creanțelor
- conf. disp.art.133 alin.(3) din Legea 85/2014 (care prevăd o durată maximă de executare a planului de 3 ani), prezentul Plan de Reorganizare a fost conceput pentru o perioadă de 3 (trei) luni, socotite de la data confirmării.
- conf. disp. art.139 alin.(5) din Legea 85/2014, prin prezentul Plan de Reorganizare îmi rezerv dreptul de a solicita, în cazul în care va fi necesar, modificarea planului / prelungirea perioadei de derulare a planului.
- conf. disp. art.133 alin.(4) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare menționează categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate, precum și despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment.
- conf. disp. art.133 alin.(5) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare include măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare.

* Deschiderea procedurii de insolvență a societății **“PODUL VERDE COM ” S.R.L.** s-a produs prin admiterea cererii formulate de societatea debitoare, conform Încheierii de ședință nr. 247 din data de 07.10.2016, pronunțată de Tribunalul IAȘI, în dosarul nr. 5207/99/2016.

CUPRINS

	pag.
CAPITOLUL I DATE INTRODUCTIVE	5
1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII	5
1.2. SCURT ISTORIC	5
1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI	6
1.4. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII	6
1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT	6
1.6. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A SOCIETĂȚII LA DATA DECLANȘĂRII PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ	6
CAPITOLUL II NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII	17
2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE	17
2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE	17
2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT DE VALOAREA DE LICHIDARE	18
2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	19
CAPITOLUL III TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR	21
CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT	25
CAPITOLUL V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	26
5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A ACTIVELOR	26
5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE	27
5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER	27
5.4. BILANȚ DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ	26
5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV	29
5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI	33
5.7. PIAȚA	36
5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)	39
5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI	46
5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE	47
5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR	47
5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	47
5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE	47
5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE	48
5.15. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE	48
5.16. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE ÎN CAZ DE FALIMENT	48
CAPITOLUL VI MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	42
6.1. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE	50

6.2.	SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE	50
6.3.	TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	50
6.4.	FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	51
6.5.	LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETĂȚII COMERCIALE, SEPARAT SAU ÎN BLOC	51
6.6.	LICHIDAREA PARȚIALĂ SAU TOTALĂ A ACTIVULUI DEBITORULUI	51
6.7.	SITUAȚIA DOBÂNZILOR ȘI PENALITĂȚILOR	51
6.8.	MODIFICAREA SAU STINGEREA GARANȚILOR REALE, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, ÎN BENEFICIUL CREDITORULUI GARANTAT, A UNEI GARANȚII SAU PROTECȚII ECHIVALENTE, ÎN CONDIȚIILE PREVĂZUTE LA ART.78 ALIN.(2) LIT.C)	51
6.9.	PRELUNGIREA DATEI SCADENȚEI, PRECUM ȘI MODIFICAREA RATEI DOBÂNZII, A PENALITĂȚII SAU A ORICĂREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGAȚIILOR SALE	51
6.10.	SITUAȚIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI	51
6.11.	SITUAȚIA TITLURILOR DE VALOARE	52
6.12.	PLATA OBLIGAȚIILOR BUGETARE	52
6.13.	CATEGORII SEPARATE DE CREANȚE	52
6.14.	TRATAMENTUL CREANȚELOR	52

CAPITOLUL VII CONCLUZII **53**

- Anexa 1. Analiză statică date (2 pagini)
- Anexa 2. Analiză grafică date (3 pagini)
- Anexa 3. Analiză dinamică date (2 pagini)
- Anexa 4. Analiză statică ponderi cheltuieli (1 pagini)
- Anexa 5. Analiză grafică ponderi cheltuieli (3 pagini)
- Anexa 6. Analiză dinamică ponderi cheltuieli (1 pagini)
- Anexa 7. Analiză statică indicatori financiari (1 pagini)
- Anexa 8. Analiză grafică indicatori financiari (8 pagini)
- Anexa 9. Analiză dinamică indicatori financiari (1 pagini)
- Anexa 10. Programul de plata a creantelor prin planul de reorganizare (2 pagini)
- Anexa 11. Tratamentul corect si echitabil al creantelor prin planul de reorganizare
- Anexa 12. Decizie asociat unic (2 pagini)

CAPITOLUL I

DATE INTRODUCTIVE

1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

DATE DE IDENTIFICARE ALE AGENTULUI ECONOMIC

1. Numele societății: **“PODUL VERDE COM ” S.R.L.**
2. Număr de înregistrare: Număr de ordine în Registrul comerțului: J22/2590/2008, Cod Unic de Înregistrare: 24380195; Atribut Fiscal: -
3. Forma juridică de constituire: **Societate cu răspundere limitată**
4. Adresa: Mun. Iași, B-dul Chimiei Nr. 14, Camera 10, Etaj 1, Județ Iași
5. Tipul activității principale: Dezvoltare (promovare) imobiliară

Obiectul principal de activitate îl constituie:

★ 4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliară

1.2. SCURT ISTORIC

PODUL VERDE COM S.R.L. este o societate comercială cu răspundere limitată, cu capital privat, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J22/2590/2008, cod unic de înregistrare: 24380195, cu sediul în Mun. Iași, B-dul Chimiei Nr. 14, Camera 10, Etaj 1, Județ Iași; societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv.

Obiectul principal de activitate este “Dezvoltare (promovare) imobiliară” - cod CAEN 4110.

Societatea are în prezent un capital social subscris, integral vărsat, total de 1.050 lei, divizat în 105 de părți sociale, valoarea unei părți sociale fiind de 10 lei fiecare.

În fapt, societatea a fost înființată ca o societate comercială în scopul dezvoltării unui proiect imobiliar pe un teren în suprafață de 123.863 mp situat în intravilanul extins al municipiului Iași.

Prin Încheierea din data de 07.10.2016, pronunțată de Tribunalul IAȘI, în dosarul nr. 5207/99/2016 împotriva **S.C. PODUL VERDE COM S.R.L.**, cu sediul în Mun. Iași, B-dul Chimiei Nr. 14, Camera 10, Etaj 1, Județ Iași, C.U.I. 24380195, nr. de înreg. Registrul Comerțului J22/2590/2008, a fost deschisă procedura generală a insolvenței.

Prin reorganizarea pe care o dorim, societatea poate să-și desfășoare activitatea în continuare, achitându-și partial și datoriile restante acumulate în timp și pe cele curente.

◆ capital social / administratori

Societatea are un capital social subscris, integral vărsat, total de 1.050,00 RON, divizat în 105 părți sociale, valoarea unei părți sociale fiind de 10,00 lei fiecare.

Ca administrator statutar al societății a fost numit:

* **FEDEROVICI GABRIEL**, cetățenie: română, data și locul nașterii: 19.11.1957, Oraș Podu Iloaiei, Iași, România, CNP: 1571119221132, act de identitate: seria MX, nr. 784273 cu domiciliul în Iași, Str.Nicolina nr.11, bl.A5, sc.A, ap.11, jud.Iași.

Prin hotărârea **AGA din data de 02.11.2016 d-nul COMĂNESCU CONSTANTIN**, cu domiciliul în mun. Iași, Strada Dumbrava Roșie Nr. 50, Județ Iași, Cod

poștal 700487, identificat cu C.I. seria MZ nr. 388993, emis de SPCLEP IAȘI la data 21.04.2015, CNP 1600813221131 **a fost numit administrator special.**

1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

ASOCIAȚI PERSOANE JURIDICE:

Nu este cazul.

ASOCIAȚI LISTĂ:

Nu este cazul.

ASOCIAȚI PERSOANE FIZICE:

* **FEDEROVICI GABRIEL**, cetățenie: română, data și locul nașterii: 19.11.1957, Oraș Podu Iloaiei, Iași, România, CNP: 1571119221132, act de identitate: seria MX, nr. 784273 cu domiciliul în Iași, Str.Nicolina nr.11, bl.A5, sc.A, ap.11, jud.Iași, aport la capital: 1.050 RON, număr părți sociale: 105, cota de participare la beneficii și pierderi: 100%.

1.4. ACTIVITATEA ȘI PRODUSELE SOCIETĂȚII

Societatea s-a constituit în anul 2008, ca și societate cu răspundere limitată, scopul fiind dezvoltarea unui proiect imobiliar pe un teren în suprafață de 123.863 mp situat în intravilanul extins al municipiului Iași.

Din surse existente, în completare cu surse atrase a început derularea acestui proiect prin achiziționarea terenului. Societatea a preluat imobilul împreună cu creditul ipotecar aferent achiziționării acestuia.

Planul a implicat două societăți investitoare, care împreună au inițiat proiectul imobiliar denumit "Ansamblul Rezidențial Grădinile Copou". Obiectul acestui proiect era realizarea pe terenul sus menționat a unui ansamblu de locuințe familiale. Din păcate, proiectul a fost imposibil de finalizat datorită condițiilor prevăzute în vechiul PUG existent al Iașului, care încadrau la acea dată o mare parte din teren în categoria spațiu verde – grădină botanică.

Datorită problemelor financiare cu care s-a confruntat, compania nu a mai fost capabilă să deruleze operațiunile necesare, rezultând blocajul care a dus la intrarea societății în procedura insolvenței.

1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT

La data începerii întocmirii planului de reorganizare activitatea societății era susținută prin servicii externalizate. Această strategie a fost adoptată cu scopul de a se reduce cheltuielile.

1.6. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoașterea, gestiunea și controlul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a rezultatelor

obținute din activitatea persoanelor juridice, trebuie să asigure înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât pentru cerințele interne ale acestora, cât și în relațiile cu investitorii prezenți și potențiali, creditorii financiari și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori.

Documentele oficiale de prezentare a situației economico-financiare a persoanelor juridice sunt situațiile financiare anuale, stabilite potrivit legii, care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Documentele utilizate pentru analiza activității societății: Bilanțurile contabile la data de 31.12.2015 și la 31.12.2016, precum și balanța de verificare la **31.08.2017**; astfel, vizualizăm evoluția situației economico-financiare în perioada **2015 ÷ 31.08.2017** și obținem o imagine asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței.

Menționăm că data declanșării procedurii de insolvență a fost **07.10.2016**.

Obiectul principal de activitate al debitoarei **PODUL VERDE COM S.R.L.** este conform cod *CAEN 4110: Dezvoltare (promovare) imobiliară*.

1. Analiza situației patrimonialului

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimonialului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini asupra activității desfășurate de aceasta, urmărind evoluția în timp a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2015	31.12.2016	31.08.2017
ACTIVE IMOBILIZATE	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Stocuri	0	0	0
Creanțe	25.690	0	0
Disponibilități bănești	1.456	141.263	131.755
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	27.146	141.263	131.755
Cheltuieli în avans	3.600	3.600	3.600
TOTAL ACTIV	10.030.746	10.144.863	10.135.355
Capital social	1.000	1.050	1.050
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	102.237	102.237	102.237
Alte elemente de capital	-683.484	-824.805	-834.313
Capitaluri total	-580.247	-721.518	-731.026
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	-580.247	-721.518	-731.026
Datorii pe termen mediu si lung	8.910.000	8.132.546	8.132.546
TOTAL CAP. PERMANENTE	8.329.753	7.411.028	7.401.520
Datorii pe termen scurt	1.636.477	2.733.835	2.733.835
Venituri înreg. în avans	64.516	0	0
TOTAL PASIV	10.030.746	10.144.863	10.135.355

1.1. Analiza activelor societății

• **Activul net contabil**

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând averea netă a acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul activului net contabil. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

- Ron -

Indicator	31.12.2015	31.12.2016	31.08.2017
Activ total	10.030.746	10.144.863	10.135.355
Datorii totale	10.610.993	10.866.381	10.866.381
Activ net contabil	-580.247	-721.518	-731.026

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2015 elementele de activ înregistrau o valoare de **10.030.746 lei**, în anul 2016 o valoare de **10.144.863 lei**, iar la 31.08.2017 acestea erau în valoare de **10.135.355 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-au obținut valori negative în toată perioada analizată.

În concluzie, **valoarea activului net contabil negativă obținută în perioada 31.12.2015 ÷ 31.08.2017 indică, teoretic, imposibilitatea societății debitoare de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.**

Activele imobilizate reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea persoanei juridice, care nu se consumă la prima utilizare.

Contabilizarea imobilizărilor se ține pe următoarele categorii: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate, reiese că în perioada supusă analizei activele imobilizate au avut o evoluție constantă, înregistrând o valoare contabilă netă de 10.000.000 lei, fiind repartizate astfel:

➤ **imobilizări corporale (la valoare contabilă brută), respectiv:**

- soldul contului 211 „Terenuri”: 10.000.000 lei

Valoarea amortizărilor aferente imobilizărilor la data de **31.08.2017** era în sumă totală de **0 (zero) lei**.

Activele circulante sunt privite ca a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, reprezintă cea mai scurtă cale spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.

Activele circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

- sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni;
- sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;
- sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: creanțe neîncasate (2015) și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una oscilantă: astfel, în anul 2015, înregistrau valoarea de **27.146 lei**, în anul 2016 valoarea de **141.263 lei**, iar în luna august 2017 valoarea de **131.755 lei**.

Creanțele reprezintă anumite drepturi bănești față de terți, adică sume neîncasate rezultate în urma livrării bunurilor și/sau serviciilor prestate către diverși parteneri cu care societatea în cauză a desfășurat relații comerciale.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei, creanțele au avut o evoluție descrescătoare, scăzând de la valoarea de 25.690 lei în anul 2015, la valoarea de 0 (zero) lei în anul 2016 și la **31.08.2017**.

Încasarea creanțelor nu a fost o problemă cu care să se fi confruntat societatea.

Disponibilitățile bănești sunt valori economice care îmbracă forma sau îndeplinesc funcția de bani.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie oscilantă, de la valoarea de 1.456 lei în anul 2015, la valoarea de 141.263 lei în anul 2016, la 31.08.2017 figurând cu un sold de **131.755 lei**.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului în casieria unității (221 lei) și valoarea disponibilului din contul unității (131.534 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că **societatea debitoare nu a avut resursele necesare pentru plata datoriilor scadente ale societății.**

1.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare

- *Capitalurile proprii* reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al întreprinderii.

Capitalurile proprii cuprind, conform normelor contabile românești, în pasivul bilanțier: aporturile de capital, primele legate de capital, diferențele din reevaluare, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator pentru societatea debitoare analizată, se observă că:

- valoarea capitalului social a înregistrat o valoare de 1.000 lei în anul 2015 și o valoare constantă de 1.050 lei în restul perioadei analizate;
- la 31.08.2017 societatea a înregistrat și constituit rezerve în sumă de 102.237 lei;
- la 31.08.2017 rezultatul reportat reflectă pierdere;
- rezultatul exercițiului se concretizează în pierdere în toată perioada analizată.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că datoriile se mențin la un nivel ridicat, în paralel cu o diminuare a capitalurilor proprii la sfârșitul perioadei analizate, rezultând, teoretic o situație nefavorabilă pentru societate.

Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung. Societatea a înregistrat datorii pe termen lung în toată perioada analizată.

- *Datoriile* sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice.

Datoriile totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoarei au avut o evoluție crescătoare pe parcursul perioadei, astfel, ridicându-se de la valoarea de 10.610.993 lei în anul 2015 la valoarea constantă de 10.866.381 lei în anul 2016 și la data de **31.08.2017**.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **august 2017** erau constituite astfel:

- datorii comerciale (furnizori):	28.925 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	29.329 lei
- personal salarii datorate:	14.476 lei
- sume datorate acționarilor:	423.000 lei
- creditori diverși:	2.238.105 lei
- credite bancare pe termen lung:	8.132.546 lei

2. Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

- *Fondul de rulment (FR)* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

- Fondul de rulment propriu are valori negative în perioada analizată, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

- Fondul de rulment net înregistrează valori negative în perioada analizată, ceea ce înseamnă că, teoretic, transformarea activelor circulante în lichidități nu a fost în măsură să acopere datoriile pe termen scurt. Această stare reflectă, teoretic, o stare de dezechilibru financiar.

Analiza fondului de rulment trebuie completată cu studiul unui alt agregat important al bilanțului și anume necesarul de fond de rulment.

- *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul are în perioada analizată valori negative, ceea ce înseamnă că, valoarea datoriilor scadente a fost peste valoarea activelor circulante, reprezentând un aspect negativ pentru societate.

- Indicatorul privind *gradul de îndatorare* are pe parcursul perioadei analizate valori peste limita normală, care este în jur de **50%**; valoarea de la 31.12.2015 a fost de aproximativ **105%**, crescând și ajungând la 31.08.2017 la o valoare de cca. **107%**. **Din aceste valori rezultă că au existat unele probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii fiind insuficiente.**

- Indicatorul privind *lichiditatea generală globală* reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este pe parcursul perioadei sub limita normală de **1,30**, pornind de la o valoare de **0,02** (anul 2015) și ajungând la o valoare de **0,05** (31.08.2017). Din această situație reiese faptul că la sfârșitul perioadei **societatea nu dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei**. Valoarea sub limită ale indicatorului de lichiditate reflectă reducerea capacității de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.

- Indicatorul privind *solvabilitatea globală* arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de **2,00**. Rezultatele obținute se situează sub limita minimă, pornind de la valoarea de **0,95** (anul 2015) și ajungând până la valoarea de **0,93** (31.08.2017).

Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că, în perioada analizată, societatea debitoare a avut o situație dificilă în termeni de solvabilitate, lichiditate și risc.

3. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

3.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

- ***Rezultatul din exploatare***

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția nefavorabilă a acestuia: rezultatul din exploatare se concretizează în pierdere în toată perioada analizată.

Veniturile de exploatare sunt formate, în principal, din venituri din lucrări executate și servicii prestate, venituri din vânzarea mărfurilor și din alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare de-a lungul perioadei analizate este una descendentă, astfel: veniturile din exploatare au scăzut de la **46.225 lei** în anul 2015 până la **16.200 lei** în anul 2016; la data de **31.08.2017** s-au înregistrat venituri din exploatare în sumă de **0 lei**.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății debitoare. Cheltuielile de exploatare dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuieli generate de desfășurarea activității societății debitoare. Acest indicator înregistrează o evoluție descendentă pe parcursul perioadei analizate, astfel cheltuielile din exploatare au scăzut de la **332.569 lei** în anul 2015 până la **193.715 lei** în anul 2016. Ulterior în luna **august 2017** societatea debitoare a înregistrat cheltuieli din exploatare în sumă de **9.508 lei**.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri.

Cifra de afaceri reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate, lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Cifra de afaceri netă în cazul de față are o evoluție descrescătoare pe parcursul perioadei, evidențiind scăderea veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare, ca urmare, putem spune că la finele perioadei analizate activitatea de bază desfășurată de societate a devenit nerentabilă.

- **Rezultatul financiar**

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în anul 2015 s-a înregistrat un rezultat negativ activitatea financiară, iar în restul perioadei analizate s-au înregistrat valori nule din activitatea financiară.

- **Rezultatul extraordinar**

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierdere a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional.

În perioada analizată, nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

- **Rezultatul net**

Rezultatul exercițiului se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri.

În ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observăm că în perioada analizată s-au obținut valori negative.

Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

Rezultatul exercițiului/anul	2015	2016	31.08.2017
Rezultatul din exploatare	-286.344	-177.515	-9.508
Rezultatul financiar	-106.220	0	0
Rezultatul net al exercițiului	-393.489	-178.001	-9.508

În concluzie, se poate spune că în toată perioada analizată rezultatele curente s-au concretizat în pierdere. Observăm și diminuarea veniturilor din exploatare ceea ce reprezintă, de regulă, o situație dificilă pentru societate.

3.2. Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

Din analiza comparativă statică, grafică și dinamică a datelor pe care le deținem (Anexele 1 ÷ 9) putem observa:

* o diminuare a creanțelor :

31.12.2015	31.08.2017
25.690 Ron	0 Ron

* o majorare a numerarului și a echivalentelor de numerar :

31.12.2015	31.08.2017
1.456 Ron	131.755 Ron

* o majorare a datoriilor totale ale societății :

31.12.2015	31.08.2017
10.610.993 Ron	10.866.381 Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *valoarea netă* a activelor imobilizate are o evoluție constantă; acest lucru se datorează faptului că acestea nu s-au modificat și nu sunt supuse amortizării.
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are, în general, valori sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că inițial au fost unele probleme privind capacitatea de încasare a facturilor;
- *rotația datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are valori mai mici de limita minimă de 6, ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la buget, alți creditori; mai mult, plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

4. Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.

Riscul de faliment reflectă situația economică dificilă a unui debitor care poate duce la incapacitatea de a-și onora obligațiile scadente.

Studiul riscului de faliment al fiecărui agent economic constituie o componentă importantă a analizei financiare de natură managerială care se realizează cu ajutorul unor metode specifice. Aceste metode permit o diagnosticare preventivă a dificultăților economico-financiare și pe această bază se poate interveni prin aplicarea unor măsuri cu efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecință anularea riscului de faliment al agentului economic.

Prin urmare o altă metodă pe care o vom utiliza pentru a aprecia riscul de faliment al firmei este metoda „scoring”.

Modelul Altman a fost elaborat în anul 1968 în SUA, fiind prima funcție-scor care a permis anticiparea a 75 % din falimente cu 2 ani înaintea producerii lor.

Funcția-scor (Z) comportă 5 variabile (rate) și are următoarea expresie:

$$Z = 1,2R_1 + 1,4R_2 + 3,3R_3 + 0,6R_4 + 0,999R_5,$$

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

Valoarea scorului Z	Situația întreprinderii	Riscul de faliment (%)
$Z > 2,675$	Bună - solvabilitate	Redus - inexistent
$1,81 < Z < 2,675$	Precară - dificultate	Nedeterminat
$Z < 1,81$	Grea - insolvabilitate	Iminent - maxim

Pe baza conturilor anuale ale societății debitoare analizate au rezultat valorile din tabelul următor:

Determinarea funcției– scor Z – model Altman

Nr. Crt.	Denumirea variabilelor (ratelor)	An 2015	An 2016	31.08.2017
1.	$R_1 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total}$	0,003	0,017	0,016
2.	$R_2 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total}$	-0,055	-0,025	-0,001
3.	$R_3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total}$	-0,129	-0,058	-0,003
4.	$R_4 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale}$	-0,033	-0,040	-0,040
5.	$R_5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total}$	0,003	0,002	0,000
6.	<i>Funcția – scor Z</i>	-0,211	-0,104	-0,028

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că debitoarea a avut parte de o situație financiară dificilă în toată perioada analizată ca urmare a diminuării cifrei de afaceri, deci a volumului veniturilor obținute din desfășurarea activității de bază.

În concluzie, scorul Z obținut la finele perioadei analizate are valori sub limita „prag” a riscului de faliment, fapt ce plasează societatea, **la nivelul lunii august 2017**, într-o situație financiară grea, fiind insolubilă și cu risc de faliment.

5. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență

• Cauze obiective, independente de voința și posibilitățile societății

Astfel, dintre principalele forme de risc la care societățile comerciale, având obiectul de activitate similar cu al societății “PODUL VERDE COM ” S.R.L. sunt expuse, enumerăm:

- *Riscuri comerciale*, asociate operațiunilor de aprovizionare și vânzare pe piața internă: riscul de preț, riscul de vânzare. Riscul de preț prezintă o influență importantă asupra rezultatului financiar al societății prin faptul că majorarea considerabilă a prețurilor pe piață pentru achizițiile efectuate a determinat creșterea cheltuielilor materiale.
- *Concurența* – mediul de afaceri modern se caracterizează prin creșterea numărului de societăți comerciale care au ca obiect de activitate similar cu al societății în cauză, a competiției globale și a exigenței clienților.
- *Conjunctura economică* reprezintă un alt factor de risc cu care se confruntă piața pe care acționează societatea în cauză, de altfel prezent în întreaga activitate economică. Riscurile economice au fost determinate atât de evoluțiile contextuale ale firmei, cât și de calitatea activității economice din cadrul său. Acestea sunt: riscul investitional; scăderea cererii pe piața pe care activează societatea; reducerea puterii de cumpărare a consumatorului final.

Menționăm că societatea a depus eforturi ca să își achite obligațiile.

• Cauze subiective, legate de administrarea și posibilitățile societății

Sintetizând, se poate constata că încetarea de plăți a fost determinată de concurența mai multor factori, după cum urmează:

1. Acumularea de datorii către furnizori, bugetul de stat, alți creditori (în valoare totală de **10.866.381 lei** la 31.08.2017), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății și ducând în final la dezechilibre financiare; putem spune că aceasta este principala cauză care a dus la starea de insolvență.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **august 2017** erau constituite astfel:

- datorii comerciale (furnizori):	28.925 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	29.329 lei
- personal salarii datorate:	14.476 lei
- sume datorate acționarilor:	423.000 lei
- creditori diverși:	2.238.105 lei
- credite bancare pe termen lung:	8.132.546 lei

2. Insuficiența disponibilităților bănești din sold (în valoare de **131.755 lei** la 31.08.2017) pentru plata obligațiilor de plată scadente; astfel, s-au mărit dificultățile de ordin financiar și s-a agravat situația economică a societății.

În ceea ce privește structura disponibilităților bănești ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului în casieria unității (221 lei) și valoarea disponibilului din contul unității (131.534 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că **societatea debitoare nu a avut resursele necesare pentru plata datoriilor scadente ale societății.**

3. Fonduri insuficiente pentru realizarea și finalizarea investițiilor necesare dezvoltării societății.

O altă clasificare a cauzelor care au condus la apariția stării financiare slabe:

- * cauze de natură internă
- * cauze de natură externă.

I .Factori interni

- Neachitarea la timp a datoriilor, fapt ce a dus la calcularea de dobânzi și penalități;
- Impactul redus al măsurilor de redresare.

II. Factori externi

- condițiile prevăzute în vechiul PUG existent al Iașului, care încadrau la acea dată o mare parte din terenul societății în categoria spațiu verde – grădină botanică
- Cresterea preturilor de achiziție
- Înăutățirea comportamentului de plată al unor colaboratori economici

Insolvența societății s-a datorat unor cauze obiective în contextul general al evoluției pieței și în particular în domeniul în care societatea își circumscrie activitatea.

Considerăm că se poate propune redresarea activității societății pe baza unui plan de reorganizare întocmit în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

La data de 31.08.2017 există:

ACTIVE IMOBILIZATE	10.000.000 lei
Disponibilități bănești	1 31.755 lei
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	131.755 lei
Cheltuieli în avans	3.600 lei
TOTAL ACTIV	10.135.355 lei
și	
Capital social	1.050 lei
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	102.237 lei
Alte elemente de capital	834.313 lei
Capitaluri total	731.026 lei
CAPITALURI PROPRII	731.026 lei
Datorii pe termen mediu și lung	8.132.546 lei
TOTAL CAP. PERMANENTE	7.401.520 lei
Datorii pe termen scurt	2.733.835 lei
Venituri în avans	0 lei
TOTAL PASIV	10.135.355 lei

CAPITOLUL II

NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE VIZEAZĂ DOUĂ CĂI:

- din punct de vedere economic este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze activitatea prin adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.
- din punct de vedere social reorganizarea societății "PODUL VERDE COM" S.R.L. și continuarea activității sale își manifestă efectele prin păstrarea în viață a unui potențial angajator important în plan local, acest aspect urmând a avea impact și asupra pieței muncii din zonele unde își desfășoară societatea activitatea (prin contractele pe care le va încheia).

2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE a activității pornesc de la premisele:

- Continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- Încheierea unor contracte noi;
- Societatea are bune relații cu furnizorii și cu clienții;
- Baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;

Demararea procedurii de reorganizare a societății va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce vor permite efectuarea de distribuiri către creditori.

Dimpotrivă, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al societății prin procedura falimentului **ar reduce șansele de recuperare a creanțelor** și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală.

Votarea planului și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele creditorilor și ale debitorului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri reorganizare / faliment, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din vânzarea bunurilor din patrimoniul debitoare se adaugă alte surse destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării). De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment.

Societatea are costuri fixe semnificative (asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 159 pct. 1 din Legea 85/2014 (ca și cheltuieli de

conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care a avut un bun renume și a fost un bun contribuabil la buget. Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, o dată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea propusă.

2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE

În vederea susținerii celor menționate anterior vom face o comparație între avantajele reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a patrimoniului societății, astfel:

Pentru stabilirea valorii de piață a bunurilor din patrimoniul societății s-a luat în considerare valoarea stabilită de un evaluator.

În acest sens menționăm faptul că valoarea de piață „este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”. Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora.

Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății se utilizează o valoare de vânzare forțată, prezumată a fi identică cu o valoare de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”

Astfel, valoarea de vânzare forțată (echivalentul valorii de lichidare) a activului evaluat al societății, valoare stabilită prin Raportul de evaluare întocmit de societatea de experți evaluatori FAIR VALUE CONSULTING SRL, desemnată prin hotărârea Adunării Creditorilor din 25.01.2017, raport de evaluare aprobat prin hotărârea Adunării Creditorilor din 17.08.2017, se prezintă după cum urmează:

Valoarea de lichidare = 3.850.327 lei (cca. 848.800 Euro)

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului evaluat al acesteia va fi inferioara sumei de 3.850.327 lei, deoarece din valoarea de lichidare a bunurilor din patrimoniu se vor achita, cu prioritate, cheltuielile de procedură (ex.: onorariu Administrator judiciar, contribuție 2% la Fondul UNPIR, etc.).

Estimăm ca o eventuala procedura a falimentului s-ar putea finaliza cel mai rapid în cca 2 ani, mai ales prin raportare la problemele legate de categoria de utilizare a unei mari părți a activelor Debitorului și ar implica sume consistente ca și cheltuieli de procedură, respectiv organizări licitații, onorarii, conservare și administrare, evaluări, contribuție la fondul UNPIR etc. ceea ce ar duce la diminuarea sumelor care se vor repartiza creditorilor.

Mai mult, datorită unei strategii de vânzare urgentată, valorile de lichidare pot scădea și sub valoarea de lichidare preconizată, ceea ce ar conduce la reducerea sumelor ce vor putea fi distribuite creditorilor.

Trebuie menționat faptul că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum de 4.837.642 lei, valoare superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului.

Comparatia între valoarea de piață și valoarea de vânzare forțată a patrimoniului societății, conform Raportului de evaluare al activelor din patrimoniul Debitorului, se prezintă astfel:

- valoare de piață	4.812.908 lei (echiv. 1.061.000 Euro)
- valoare de vânzare forțată	3.850.326 lei - (echiv. 848.800 euro)
(cca. 80% din valoarea de piață- teren suprafață mare greu vandabil)	

După cum am mai menționat - valoarea de 3.850.326 lei, obținabilă în caz de faliment, este o valoare estimată pentru situația lichidării afacerii (în sensul art. 133 alin.(5) lit. E), valoare care va fi afectată de costurile de administrare a lichidării și de perioada de realizare a acestor tranzacții – factorul timp putând influența în mod semnificativ procesul de plată a creanțelor.

Mai mult, există posibilitatea ca aceste valori estimate să nu poată fi obținute, existând riscul ca valoarea să se reducă în mod substanțial.

Ținând cont și de cheltuielile de procedură și de eventualele reduceri a prețurilor de pornire la licitație stabilite prin strategii de către creditori se poate ajunge la o lichidare la o valoare mult sub cea necesară pentru acoperirea creanțelor propuse a fi achitate prin prezentul plan.

2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

■ Avantaje pentru creditorii garanțați

Pentru creditorii garanțați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de **100%**. Planul presupune achitarea datoriilor din sumele care se vor încasa de la COVIAL - CVA S.R.L..

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie considerăm că există un risc, generat în special de lipsa de atractivitate pentru bunurile imobile existente în patrimoniul societății debitoare, precum și de criza de lichiditate existentă pe piața financiară generată de actuala criză financiară. Mai mult, din valoarea estimată de lichidare se vor deduce întâi costurile de administrare ale lichidării, care sunt prioritare. În funcție de perioada care va decurge până la lichidarea totală a patrimoniului debitoare se poate ajunge la situația de a se reduce procentul de achitare a creanțelor garantate.

■ Avantaje pentru creditorii salariați

Pentru creditorii salariați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de **100%**. În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie considerăm că Debitorul nu va dispune de lichidități pentru achitarea acestei categorii de creditori, în condițiile în care toate activele aflate în patrimoniul societății sunt ipotecate în favoarea creditorului RAIFFEISEN BANK SA.

■ Avantaje pentru creditorii bugetari

Pentru creditorii bugetari, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **100%**. În condițiile în care împotriva societății debitoare s-ar deschide procedura falimentului și ținând cont și de cheltuielile de procedură cuantumul valorificării bunurilor nu vor exista disponibilități bănești necesare pentru a fi achitate creanțele

creditorilor bugetari, în condițiile în care toate activele aflate în patrimoniul societății sunt ipotecate în favoarea creditorului RAIFFEISEN BANK SA.

■ **Avantaje pentru creditorii chirografari**

Pentru creditorii chirografari, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **0%**. Continuarea activității comerciale a “**PODUL VERDE COM ” S.R.L.** implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevăzută a fi realizată în perioada de reorganizare, o parte dintre ei creditori ai societății. Avantajul pentru furnizorii societății debitoare îl reprezintă păstrarea unui client care își va achita datoriile curente la termen. Menționăm că în cazul falimentului debitoarei șansele reale de recuperare a creanțelor deținute de titularii de creanțe chirografare sunt nule.

CAPITOLUL III

TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR

În urma depunerii declarațiilor de creanțe la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea acestor cereri formulate împotriva societății debitoare. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele existente împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar. Ulterior, a fost întocmit și depus la dosarul cauzei tabelul definitiv al creanțelor.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv de creanțe sunt:

- Creanțe garantate în cuantum de **4,812,908.00 LEI**;
- Creanțe salariale în cuantum de **14,476.00 LEI**;
- Creanțe bugetare în cuantum de **10,258.00 LEI**;
- Creanțe chirografare, alte creanțe chirografare de achitat în cuantum de **7,388,492.99 lei** definitiv și **19,114,606.20 lei** sub condiție;

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de **12,226,134.99 lei** definitiv, respectiv **31,340,741.19 lei** (inclusiv cele sub condiție).

TRIBUNALUL IASI - SECȚIA II CIVILĂ-FALIMENT

Dosar nr. 5207/99/2016

TABELUL DEFINITIV DE CREANȚE ÎMPOTRIVA SOCIETĂȚII PODUL VERDE COM SRL LA DATA DE 07.10.2016

Nr.crt.	Denumire creditor	Sediu/adresă	Total creanțe admise la 07.10.2016 (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 07.10.2016 (RON)		Ordine de prioritate acceptată	Natura creanței
				Definitiv	Sub condiție		
1	RAIFFEISEN BANK SA	Calea Floreasca nr.246C, Clădirea Sky Tower, Et.1, Sector 1, București	9,274,314.48	4,812,908.00	0.00	cf. art.159 alin.(1) pct.3	garantată
	SUBTOTAL		4,812,908.00	4,812,908.00			

2	ACORNICESCU DUMITRU	Șos. Păcurari nr.20, Bl.T1, Iași, Jud.Iași	2,180.00	2,180.00	2,180.00	0.00	cf. art.161 pct3	izvorâtă din raporturi de muncă
3	AGAPE ANCA STELA	Str.Nicolae Iorga nr.39, Bl.H2, Et.7, Ap.7, Iași, Jud.Iași	2,670.00	2,670.00	2,670.00	0.00	cf. art.161 pct3	izvorâtă din raporturi de muncă
4	AGAPE DANIEL	Str.Nicolae Iorga nr.39, Bl.H2, Et.7, Ap.7, Iași, Jud.Iași	2,053.00	2,053.00	2,053.00	0.00	cf. art.161 pct3	izvorâtă din raporturi de muncă
5	OLARU CONSTANTIN CRISTIAN	Str.Tabacului, Iași, Jud.Iași	2,780.00	2,780.00	2,780.00	0.00	cf. art.161 pct3	izvorâtă din raporturi de muncă
6	OLARU NICOLETA	Str.Plăieșilor nr.5, Bl.Z2, Et.2, Ap.17, Iași, Jud.Iași	2,610.00	2,610.00	2,610.00	0.00	cf. art.161 pct3	izvorâtă din raporturi de muncă
7	PRODAN CONSTANTIN	Str.Viticultori nr.4, Iași, Jud.Iași	2,183.00	2,183.00	2,183.00	0.00	cf. art.161 pct3	izvorâtă din raporturi de muncă
	SUBTOTAL		14,476.00	14,476.00	14,476.00			
8	D.G.R.F.P. IAȘI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI	Str. Anastasie Panu nr.26, Iași, Jud.Iași	6,717.00	6,717.00	6,717.00	0.00	cf. art.161 pct.5	bugetară
9	DIRECȚIA GENERALĂ ECONOMICĂ ȘI FINANȚE PUBLICE LOCALE IAȘI	Bd.Ștefan cel Mare și Sfânt nr.11-15, Iași, Jud.Iași	3,541.00	3,541.00	3,541.00	0.00	cf. art.161 pct.5	bugetară
	SUBTOTAL		10,258.00	10,258.00	10,258.00			
10	RAIFFEISEN BANK SA	Calea Floresca nr.246C, Clădirea Sky Tower, Et.1, Sector 1, București	9,274,314.48	4,461,406.48	4,461,406.48	0.00	cf. art.161 pct.8	chirografară
11	VINI COM COPOU SRL	Bd.Chimiei nr.14, Iași, Jud.Iași	1,713,557.27	1,713,557.27	1,713,557.27	0.00	cf. art.161 pct.9	chirografară

12	SENNA COMIS SRL	Valea Lupului, Clădirea C1, Cam.1, Jud.Iași	469,895.43	469,895.43	0.00	cf. art.161 pct.9	chirografară
13	COM PIETA CCC SRL	Sat Dancu, Com.Holboca, Clădirea 45, Et.1, Cam.1, Jud.Iași	120,633.81	120,633.81	0.00	cf. art.161 pct.9	chirografară
14	COMANESCU I. CONSTANTIN	Str. Dumbrova Roșie nr.50, Iași, Jud.Iași	400,000.00	400,000.00	0.00	cf. art.161 pct.9	chirografară
15	COMANESCU C. CONSTANTIN	Str.Nicolae Gane nr.7, Iași, Jud.Iași	23,000.00	23,000.00	0.00	cf. art.161 pct.9	chirografară
16	COM-BETON SRL, prin Administrator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L.	Bd.Chimiei nr.14, Iași, Jud.Iași	9,561,160.24	0.00	9,561,160.24	cf. art.161 pct.9	chirografară
17	REMAT SA, prin Lichidator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L.	Bd.Chimiei nr.14, Iași, Jud.Iași	9,553,445.96	0.00	9,553,445.96	cf. art.161 pct.9	chirografară
18	PIETA IMOBILIARE SRL	Str. Viticultori nr.6 , construcția C6, cam.3, Iași, Jud.Iași	200,000.00	200,000.00	0.00	cf. art.161 pct.9	chirografară
	SUBTOTAL		26,503,099.19	7,388,492.99	19,114,606.20		
	TOTAL GENERAL		31,340,741.19	12,226,134.99	19,114,606.20		

Menționăm că în perioada de observație se constată că nu a existat o majorare a masei pasive a Debitorului, datorile acestuia născute în timpul perioadei de observație fiind achitate.

CAPITOLUL IV

CREANȚE DE RECUPERAT

La data dinaintea întocmirii Planului de Reorganizare, comparativ cu data deschiderii procedurii de insolvență, se constată că nu există diferențe în ceea ce privește creanțele de recuperat.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei, creanțele au avut o evoluție descrescătoare, scăzând de la valoarea de 25.690 lei în anul 2015, la valoarea de 0 (zero) lei în anul 2016 și la **31.08.2017**.

Încasarea creanțelor nu a fost o problemă cu care să se fi confruntat societatea.

La data de 31.08.2017 nu există sume de încasat care pot fi utilizate în vederea desfășurării planului.

CAPITOLUL V

REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

“PODUL VERDE COM” S.R.L. își propune să realizeze prezentul plan de reorganizare, prin care se vor acoperi datoriile către creditori și totodată, să păstreze pe de o parte specificul activităților anterioare, iar pe de altă parte să dezvolte activități noi.

În acest sens s-a analizat situația societății comerciale astfel:

5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A PATRIMONIULUI

În general, scopul efectuării unei inventarieri este :

- stabilirea situației reale a tuturor elementelor de natura activelor , datoriilor și capitalurilor proprii
- stabilirea situației reale a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice
- în vederea întocmirii situațiilor financiare anuale astfel încât să ofere o imagine fidelă a poziției financiare și a performanțelor societății.

În cazul de față, în ceea ce privește bunurile mobile și imobile menționăm că acestea au fost întreținute și conservate de către administratorul statutar cu costuri minime, acesta efectuând toate reparațiile în timp util, menținând astfel o valoare de piață ridicată a acestora.

Din analiza rezultatelor inventarierii se distinge în primul rând o nevoie de lichidizare a capitalului circulant al debitoarei, ce să asigure o reducere a debitelor față de principalii furnizori, plata salariilor restante, asigurarea fondului de rulment în vederea asigurării finanțării capitalului circulant.

PREZENTAREA MIJLOACELOR FIXE ȘI A STOCURILOR SOCIETĂȚII :

Ca rezultat al inventarierii scriptic / faptic vom prezenta în continuare, situația bunurilor aflate în patrimoniul societății comerciale, cu mențiunea că valoarea de inventar a acestora diferă de valoarea de piață la momentul actual.

Nr. crt.	Denumirea bunurilor inventariate	Cont	Cantitate		Valoare inventar lei	Valoare totală lei
			scriptic	faptic		
TEREN						
1	TEREN	211	123.863,73 mp	123.863,73 mp	10,000,000.00	10,000,000.00

5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE A PATRIMONIULUI ÎNAINTE DE DATA ÎNTOCMIRII PREZENTULUI PLAN DE REORGANIZARE:

În cele ce urmează sunt prezentate valorile propuse pentru active conform rapoartelor de evaluare:

BUNURI IMOBILE

Rezumatul concluziilor importante

Proprietar	Persoană juridică: PODUL VERDE COM SRL			
Utilizare existentă	Teren intravilan cultivat cu vită de vie: VN (110205,57mp), DE (12621,37mp), neproductiv (676,37mp) și pasune (360,42mp) – conform extraselor de carte funciara.			
Curs de schimb valutar	4,5362 LEI/EUR			
VALOAREA DE PIAȚĂ estimată	1.061.000	EUR	4.812.908	LEI

În urma aplicării abordărilor de evaluare, ținând seama de prevederile rapoartelor de evaluare și de premisele la vânzarea în lichidare opinia referitoare la **VALOAREA TOTALĂ DE PIAȚĂ a bunurilor evaluate ale societății** este:

- valoare de piață Euro)	4.812.908 lei (echiv. 1.061.000
- valoare de vânzare forțată euro)	3.850.326 lei - (echiv. 848.800
(cca. 80% din valoarea de piață- teren suprafață mare greu vandabil)	

Valorificarea activelor conform valorilor de piață estimate ar duce la acoperirea parțială a datoriilor înscrise la masa credală; dar, suma menționată ar putea fi utilizată exclusiv pentru plată masă credală în condițiile în care cuantumul cheltuielilor din activitatea de observație și de reorganizare ar tinde spre zero și valorificarea patrimoniului s-ar realiza într-un interval de timp relativ scurt - lucruri practic imposibil de realizat.

5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER LA DATA EVALUĂRII

ACTIV	Val. CONTABILĂ August 2017	Val. corectată August 2017
A. Active imobilizate total	10.000.000	4.812.908
I. Imobilizări necorporale (valoare netă)	0	0
1. Amortizări aferente imobilizărilor necorporale	0	0
II. Imobilizări corporale (valoare netă)	10.000.000	4.812.908
1. Terenuri și construcții (valoare brută)	10.000.000	4.812.908

1.1. Terenuri	10.000.000	4.812.908
1.2. Construcții	0	0
2. Echipamente si mijloace de transport (valoare brută)	0	0
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (valoare brută)	0	0
4. Amortizări aferente imobilizărilor corporale	0	0
5. Avansuri și imobilizări corporale în curs - considerate la evaluare în cadrul construcțiilor	0	0
III. Imobilizări financiare	0	0
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	0	0
2. Alte creanțe imobilizate	0	0
B. Active circulante total	131.755	130.000
I. Stocuri	0	0
II. Creanțe total	0	0
III. Numerar și echivalent de numerar	131.755	130.000
C. Cheltuieli în avans	3.600	0
ACTIV TOTAL	10.135.355	4.942.908

5.4. BILANȚ DE DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ

Pentru o imagine fidelă, completă și corectă a societății am utilizat informațiile privind posibilitățile de redresare ale societății și le-am concretizat în bilanțul de deschidere de procedură corectat, așa cum este prezentat mai jos.

Activele și datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **august 2017** erau constituite astfel:

ELEMENTE PATRIMONIALE	31.08.2017	31.08.2017 corectat
BILANȚUL		
Imobilizări necorporale	0	0
Imobilizări corporale	10.000.000	4.812.908
Imobilizări financiare	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	10.000.000	4.812.908
STOCURI - TOTAL	0	0
CREANTE - TOTAL	0	0
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	131.755	130.000
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	131.755	130.000
Cheltuieli în avans	3.600	0
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	0	0
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	28.925	0
Alte datorii pe termen scurt	2.704.910	2.951.821
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	2.733.835	2.951.821

Active circulante nete respectiv datorii curente nete	-2.598.480	-2.821.821
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	7.401.520	1.991.087
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	8.132.546	9.274.314
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	8.132.546	9.274.314
PROVIZIOANE	0	0
Subventii pentru investitii	0	0
Venituri inregistrate in avans	0	0
VENITURI IN AVANS - TOTAL	0	0
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	1.050	1.050
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	102.237	102.237
Alte elemente de capital	- 834.313	- 7.386.514
CAPITALURI - TOTAL	- 731.026	- 7.283.227

Deprecierea valorii Capitalurilor societății se datorează corecțiilor aplicate valorilor contabile existente (în principal urmare a reevaluării activelor din patrimoniu – pe de o parte și corecția datoriilor societății conform înregistrărilor în Tabelul definitiv al creditorilor – pe de altă parte).

5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV

Fiind vorba de o situație de insolvență, proiecția corectă a fluxurilor de numerar are o importanță semnificativă în activitatea de reorganizare a debitoarei. Această proiecție are rolul de a asigura în mod concomitent:

- finanțarea activității curente;
- distribuirea către creditorii înscrși la masa credală;
- achitarea datoriilor din timpul procedurii.

În mod similar cu bugetul de venituri și cheltuieli, tabloul fluxurilor de numerar este analizat distinct pe activități, surplusul fiind sursa de rambursare a datoriilor înscrise la masa credală și a celor cumulate în timpul procedurii. Principiul de întocmire a acestei proiecții a fluxului de numerar pornește de la atingerea capacității de autofinanțare – în condițiile unei activități în creștere și a unui deficit de capital circulant – și stingerea datoriilor istorice pe măsura valorificării unor active.

În privința întocmirii corecte și echilibrate a fluxului de numerar privind activitatea curentă, trebuie corelate în mod corect termenele de plată, termenele de încasare, cu ciclul activității. În privința plăților curente, termenele de plată au fost stabilite în funcție de priorități: furnizorii de materiale și utilități, salariile, serviciile, în scopul asigurării continuității.

Analiza rezultatelor previzionate pentru perioada propusă de desfășurare a planului se regăsește în cash-flow-ul următor:

	OPERATIUNEA/PERIOADA	TRIM I
I.	ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE	
A.	Total intrari de lichiditati din:	6.065.453
	Incasari din imprumut societate	
	Vanzari de active	6.065.453
	Credite pe termen lung:	
B.	Total iesiri de lichiditati prin:	0
	Achizitii de active fixe corporale	
	Achizitii de active fixe necorporale	
C.	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	6.065.453
	D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:	
	D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:	
E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	6.065.453
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI	
F.	Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	0
G.	Incasari din activitatea financiara	0
J.	Total Intrari de numerar (F+G+I)	6.065.453
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	339.875
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	
	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	
	K6. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)	
	K7. Transport	
	K9. Reclama/Publicitate	
	K10. Plati cheltuieli procedura, diverse	338.375
	K13. Comisioane bancare	1.500
	K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	0
L.	Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	5.725.578
M.	Plati pentru impozite si taxe	968.434
	M1. TVA de platit	968.434
	M2. Impozit pe profit	
N1	Rambursari de credite pe termen scurt	
N2	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	
O1	Plati aferente procedurii de reorganizare judiciara	4.837.642

O2	Dividende	
P.	Total plati, exclusiv cele aferente exploatarei (M+N1+N2+O1+O2)	5.806.076
Q.	Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	-80.498
	Sold disponibilitati la inceputul perioadei	81.275
	Sold disponibilitati la finalul perioadei	777

5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI

Ratele financiare sunt indicatori utilizați pentru aprecierea performanței și poziției financiare a unei societăți. Cea mai mare parte a acestor indicatori economico-financiar se calculează pe baza informațiilor furnizate de companii în situațiile financiare. Utilitatea acestor indicatori economico-financiar constă atât în evidențierea unui trend, cât mai ales în posibilitatea ca societatea analizată să poată fi comparată cu alte companii active în același sector. Totodată, există indicatori financiar care ajută la predicția unui eventual faliment în viitor. Indicatorii economico financiar facilitează lucrul cu un volum de date ridicat într-o manieră organizată. Societatea "PODUL VERDE COM " S.R.L. a înregistrat următoarele modificări ale valorilor indicatorilor financiar (la finele anului 2015, 2016 și la data dinaintea întocmirii planului 31.08.2017):

➤ Analiza situației patrimoniului

În vederea obținerii unei imagini asupra activității desfășurate analizăm situația patrimoniului urmărind evoluția în timp a rezultatelor economico-financiare pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2015	31.12.2016	31.08.2017
ACTIVE IMOBILIZATE	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Stocuri	0	0	0
Creanțe	25.690	0	0
Disponibilități bănești	1.456	141.263	131.755
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	27.146	141.263	131.755
Cheltuieli în avans	3.600	3.600	3.600
TOTAL ACTIV	10.030.746	10.144.863	10.135.355
Capital social	1.000	1.050	1.050
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	102.237	102.237	102.237
Alte elemente de capital	-683.484	-824.805	-834.313
Capitaluri total	-580.247	-721.518	-731.026
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	-580.247	-721.518	-731.026
Datorii pe termen mediu si lung	8.910.000	8.132.546	8.132.546
TOTAL CAP. PERMANENTE	8.329.753	7.411.028	7.401.520
Datorii pe termen scurt	1.636.477	2.733.835	2.733.835
Venituri înreg. în avans	64.516	0	0
TOTAL PASIV	10.030.746	10.144.863	10.135.355

Activul net contabil

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând averea netă a acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul

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

- Ron -

Indicator	31.12.2015	31.12.2016	31.08.2017
Activ total	10.030.746	10.144.863	10.135.355
Datorii totale	10.610.993	10.866.381	10.866.381
Activ net contabil	-580.247	-721.518	-731.026

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2015 elementele de activ înregistrau o valoare de **10.030.746 lei**, în anul 2016 o valoare de **10.144.863 lei**, iar la 31.08.2017 acestea erau în valoare de **10.135.355 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-au obținut valori negative în toată perioada analizată.

În concluzie, **valoarea activului net contabil negativă obținută în perioada 31.12.2015 ÷ 31.08.2017 indică, teoretic, imposibilitatea societății debitoare de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.**

Principalele măsuri ce se impun pentru creșterea rentabilității sunt:

- **Accelerarea vitezei de rotație a capitalului** investit prin optimizarea structurii capitalului investit, reducerea duratei și costurilor investițiilor în curs de execuție.
- **Reducerea cheltuielilor de exploatare**, prin prețul de aprovizionare și utilizării mai eficiente.
- **Utilizarea optimă a utilităților**, în a căror structură există atât elemente fixe cât și variabile.

Rentabilizarea debitoare este un scop determinant. Este punctul de plecare al planului de reorganizare, de a nu mai acumula datorii și a achita masa credală din valorificări și profit viitor.

Factorii de succes

PODUL VERDE COM S.R.L este o societate ce funcționează într-un mediu extrem de schimbător și activ, cu profunde influențe asupra sa; un aspect în favoarea societății este faptul că se pot optimiza structurile sale pentru continuarea activității și apoi pentru integrarea în circuitul normal de funcționare al agenților economici.

După identificarea mediului în care societatea își desfășoară activitatea și a principalelor aspecte economico-sociale de urmărit, următorul pas este formularea obiectivelor, măsurilor capabile să ducă la îndeplinirea acestora, toate integrate într-un plan de reorganizare care să urmărească continuarea activității.

Pentru redresarea economico – financiară a societății pe baza unor strategii coerente pe termen lung, societatea își propune următoarele măsuri interne:

- A. Asigurarea unei creșteri mai sustinute și a unui flux pozitiv de lichidități prin:
 - implementarea de acțiuni pe termen mediu și lung și monitorizarea rezultatelor
 - urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor propuse pentru perioada următoare
 - controlul asupra cheltuielilor efectuate

B. Restructurare comercial, marketing, management, financiar contabil, respectiv:

- * monitorizarea comportamentului financiar al partenerilor cu care societatea lucreaza in prezent
- * promovarea corespunzătoare pe piață a bunurilor
- * o promovare intensă a societății.

Strategia de reorganizare pe care o propunem creditorilor este următoarea:

Durata planului de reorganizare propus creditorilor este de 3 luni (un trimestru), de la data rămânerii definitivă și irevocabilă a sentinței de confirmare a Planului de reorganizare.

Metoda de reorganizare este cea a restrângerii activității prin lichidarea totală sau parțială a activului societății, în conformitate cu prevederile art.5 pct.54 lit.(c) din Legea nr.85/2014.

Sumele de plata se vor achita partial din surse proprii și partial de către S.C. COVIAL - CVA S.R.L., în temeiul promisiunii de vânzare cumpărare, ce urmează a fi încheiată cu societatea PODUL VERDE COM S.R.L. la data confirmării planului și va avea ca obiect vânzarea imobilului situat în intravilanul municipiului Iași, în suprafața de 123.863,73 mp la prețul de 5.097.019 lei.

COVIAL-CVA S.R.L. va achita suma de 5.097.019 lei, astfel:

- suma de 1.020.000 lei, se va achita prin constituirea, anterior datei votului asupra Planului de reorganizare, a unui cont escrow, destinat acoperirii primei tranșe a plăților către creditorii, prevăzute prin Plan;
- suma de 2.550.000 lei, se va achita în termen de 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare de către Judecatorul sindic;
- suma de 1.527.019 lei, se va achita în termen de 60 de zile de la data confirmării planului de reorganizare de către Judecatorul sindic.

În termen de maxim 30 de zile de la data achitării ultimei tranșe, societatea PODUL VERDE COM S.R.L. prin reprezentanții săi legali, va proceda la încheierea contractului de vânzare cumpărare în forma autentică cu COVIAL-CVA S.R.L., având ca obiectul transferul dreptului de proprietate către COVIAL-CVA S.R.L. asupra imobilului, liber de sarcini, situat în intravilanul municipiului Iași, în suprafața de 123.863,73 mp la prețul de 5.097.019 lei.

În cazul în care, la data perfectării vânzării, se constată că bunul este purtător de TVA, cumpărătoarea COVIAL-CVA S.R.L. își asumă achitarea TVA-ului.

Platile către creditorul garantat vor fi efectuate astfel:

- imediat după data confirmării Planului de reorganizare, se va plăti 20% din suma de achitat, respectiv 962.581 lei. Sursa necesară plății acestei sume se va asigura prin constituirea unui cont escrow. Suma de 962.581 lei, reprezentând 20% din valoarea creanței garantate detinută de Raiffeisen Bank, va fi depusă într-un cont escrow până la data votării Planului de reorganizare și va fi utilizată în vederea achitării către creditorul RAIFFEISEN BANK SA, imediat ulterior confirmării Planului de reorganizare de către Judecatorul Sindic

- in termen de 30 de zile de la confirmarea planului, se va plati 50% din suma de achitat, respectiv 2.406.454 lei

- in termen de 60 de zile de la confirmarea planului, se va plati restul de 30% din suma de achitat, respectiv 1.443.873 lei

Platile catre creditorii salariați vor fi efectuate astfel:

- imediat după data confirmarea Planului de reorganizare, se va plati 20% din suma de achitat, respectiv 2.895,2 lei,

- in termen de 30 de zile de la confirmarea planului, se va plati 50% din suma de achitat, respectiv 7.238 lei si

- in termen de 60 de zile de la confirmarea Planului , se va plati restul de 30% din suma de achitat, respectiv 4.342,80 lei

In termen de 30 de zile de la confirmarea planului se va efectua achitarea integrala a creantelor bugetare (10.258 RON), înscrise în Tabelul definitiv al creanțelor.

După finalizarea procedurii de insolvență, în urma onorării integrale a tuturor obligațiilor de plată către creditori și a cheltuielilor de procedură stabilite de achitat și a finalizării planului de reorganizare, societatea PODUL VERDE COM SRL va solicita ieșirea din procedura de insolvență și reinserarea în circuitul economic normal.

In situația în care planul de reorganizare nu va fi confirmat de către judecatorul sindic, se va reveni la situația anterioară aprobării planului, cu restituirea tuturor sumelor achitate de către SC COVIAL - CVA S.R.L. în contul acesteia din urma.

Pe parcursul derulării planului nu se calculează și nu se datorează creditorilor dobânzi, penalități, orice alte accesorii.

5.7. **PIAȚA**

Așa cum se poate observa, cifra de afaceri a societății a avut o evoluție descrescătoare, criza financiară combinată cu problemele edilice făcându-se resimțite în desfășurarea activității societății.

În scopul îndeplinirii activității pentru care s-a constituit societatea se va proceda astfel:

- obținerea de finanțare (în primă fază pentru plata stabilită pentru masa credală și ulterior pentru demararea proiectului sus menționat).
- dimensionarea corespunzătoare a cheltuielilor,
- promovarea prin intermediul **mass-mediei** locale si nationale, promovarea online, e-mail marketing, promovare outdoor.

Analiza necesarului de utilitati

Momentan societatea nu are un necesar pentru utilități; în scopul desfășurării activității vor fi indispensabile toate utilitățile, respectiv energie electrică, gaz, apă, salubritate (există toate rețelele necesare în zonă).

Analiza contractelor comerciale in curs de derulare

Momentan societatea PODUL VERDE COM S.R.L. nu are încheiate contracte. În momentul demarării activității există premisa încheierii de contracte pentru toate materialele / serviciile necesare. Totodată, există premisa încheierii de antecontracte de vânzare – cumpărare pentru viitoarele locuințe familiale.

➤ CEREREA:

Adâncimea portofoliului este redată de variația de produse/servicii.

Conform specialiștilor în domeniu, produsele/serviciile sunt de 5 tipuri:

- *Produse/servicii leader* care contribuie la realizarea celei mai mari cifre de afaceri
- *Produse/servicii de apel* cu ajutorul cărora sunt atrași clienți spre firmă și care contribuie la promovarea produselor/serviciilor leader
- *Produse/servicii de asigurare a viitorului* care sunt concepute ca viitoare produse/servicii leader
- *Produse/servicii reglatorii* care compensează fluctuațiile de vânzare ale produselor/serviciilor leader
- *Produse/servicii tactice* care sunt folosite pentru a intra în competiție cu gama concurenților

Activitatea societății se va situa în sfera produselor/serviciilor leader.

➤ APROVIZIONAREA:

Există toate premisele ca aprovizionarea să se realizeze de la diverși furnizori cu care să se dezvolte bune relații comerciale. În această direcție se vor efectua câteva îmbunătățiri.

➤ CONCURENȚA:

Există o multitudine de clasificări ale concurenței, însă ceea ce ne interesează este o analiză a formelor concurenței ce influențează societatea noastră.

Puncte slabe ale concurenței:

- O parte din firmele concurente nu dispun de personal calificat;
- Neadaptarea la circulația rapidă a informației.

Puncte tari ale concurenței

- În mare parte concurenții au în portofoliu oferte variate și la prețuri mici – un important *avantaj* al acestora - unii clienți alegând, de exemplu, un preț mai mic în detrimentul calității;
- La o parte din concurenți bugetele pentru investiții, marketing și publicitate sunt relativ ridicate.

Pentru a contracara aceste probleme propunem următoarele:

- în momentul derulării activității se va urmări constant încadrarea în bugete,
- se vor acorda discount-uri pentru plata în avans de către clienți – sumele încasate vor fi utilizate pentru finanțarea activității,

- se vor continua si se vor realiza noi actiuni de promovare a societatii prin reclame si publicitate: presa, radio, internet

ALTE INFORMAȚII edificatoare asupra posibilităților de reușită a afacerii:

- Nivel de calitate: mediu si superior.
- Agentul economic este proprietarul tuturor activelor declarate.

PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANTELOR

Nr crt	CREDITORI GARANTAȚI	%	Creanța acceptată - lei -	TRIMESTRUL I	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECUPERARE
1	RAIFFEISEN BANK SA	100%	4,812,908.00	4,812,908.00	4,812,908.00	100%
Subtotal:		100%	4,812,908.00	4,812,908.00	4,812,908.00	100%
Nr crt	CREDITORI SALARIAȚI	%	Creanța acceptată - lei -	TRIMESTRUL I	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECUPERARE
2	ACORNICESCU DUMITRU	15.0594%	2,180.00	2,180.00	2,180.00	100%
3	AGAPE ANCA STELA	18.4443%	2,670.00	2,670.00	2,670.00	100%
4	AGAPE DANIEL	14.1821%	2,053.00	2,053.00	2,053.00	100%
5	OLARU CONSTANTIN CRISTIAN	19.2042%	2,780.00	2,780.00	2,780.00	100%
6	OLARU NICOLETA	18.0299%	2,610.00	2,610.00	2,610.00	100%
7	PRODAN CONSTANTIN	15.0801%	2,183.00	2,183.00	2,183.00	100%
Subtotal:		100%	14,476.00	14,476.00	14,476.00	100%

Nr crt	CREDITORI BUCETARI	%	Creanța acceptată - lei -	TRIMESTRUL I	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
8	D.G.R.F.P. IAȘI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANTELOR PUBLICE IAȘI	65.4806%	6,717.00	6,717.00	6,717.00	100%
9	DIRECȚIA GENERALĂ ECONOMICĂ ȘI FINANȚE PUBLICE LOCALE IAȘI	34.5194%	3,541.00	3,541.00	3,541.00	100%
Subtotal:		100%	10,258.00	10,258.00	10,258.00	100%
Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI	%	Creanța acceptată - lei -	TRIMESTRUL I	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
10	RAIFFEISEN BANK SA	60.3832%	4,461,406.48	0.00	0.00	0%
11	VINI COM COPOU SRL	23.1923%	1,713,557.27	0.00	0.00	0%
12	SENNA COMIS SRL	6.3598%	469,895.43	0.00	0.00	0%
13	COM PIETA CCC SRL	1.6327%	120,633.81	0.00	0.00	0%
14	COMANESCU I. CONSTANTIN	5.4138%	400,000.00	0.00	0.00	0%
15	COMANESCU C. CONSTANTIN	0.3113%	23,000.00	0.00	0.00	0%
16	COM-BETON SRL, prin Administrator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI	0.0000%	0.00	0.00	0.00	0%

	S.P.R.L.					
17	REMAT SA, prin Lichidator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.	0.0000%	0.00	0.00	0.00	0%
18	PIETA IMOBILIARE SRL	2.7069%	200,000.00	0.00	0.00	0%
Subtotal:		100%	7,388,492.99	0.00	0.00	0%
TOTAL GENERAL			12,226,134.99	4,837,642.00	4,837,642.00	40%

5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI) Graficul de eşalonare a datoriilor

Luând în considerare cele prezentate mai sus, se preconizează că sumele vor fi eşalonate la plată după cum urmează în tabelul următor:
Programul de plăți este întocmit în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr. 85/2014. Anexa privind programul de plăți (anexa nr. 10) prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru. În scopul redresării și relansării activității societății au fost considerate tratamente egale în cadrul fiecărei categorii de creanțe.

Nr crt	CREDITORI GARANTAȚI	%	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ	% RECUPERARE
1	RAIFFEISEN BANK SA	100%	4,812,908.00	4,812,908.00	4,812,908.00	100%
Subtotal:		100%	4,812,908.00	4,812,908.00	4,812,908.00	100%
Nr crt	CREDITORI SALARIAȚI	%	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ	% RECUPERARE

2	ACORNICESCU DUMITRU	15.0594%	2,180.00	2,180.00	2,180.00	100%
3	AGAPE ANCA STELA	18.4443%	2,670.00	2,670.00	2,670.00	100%
4	AGAPE DANIEL	14.1821%	2,053.00	2,053.00	2,053.00	100%
5	OLARU CONSTANTIN CRISTIAN	19.2042%	2,780.00	2,780.00	2,780.00	100%
6	OLARU NICOLETA	18.0299%	2,610.00	2,610.00	2,610.00	100%
7	PRODAN CONSTANTIN	15.0801%	2,183.00	2,183.00	2,183.00	100%
Subtotal:		100%	14,476.00	14,476.00	14,476.00	100%
Nr crt	CREDITORI BUGETARI	%	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERAR E
8	D.G.R.F.P. IAȘI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI	65.4806%	6,717.00	6,717.00	6,717.00	100%
9	DIRECȚIA GENERALĂ ECONOMICĂ ȘI FINANȚE PUBLICE LOCALE IAȘI	34.5194%	3,541.00	3,541.00	3,541.00	100%
Subtotal:		100%	10,258.00	10,258.00	10,258.00	100%

Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI	%	Creatanța acceptată - lei -	ANUL I PLAN	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERAR E
10	RAIFFEISEN BANK SA	60.3832%	4,461,406.48	0.00	0.00	0%
11	VINI COM COPOU SRL	23.1923%	1,713,557.27	0.00	0.00	0%
12	SENNA COMIS SRL	6.3598%	469,895.43	0.00	0.00	0%
13	COM PIETA CCC SRL	1.6327%	120,633.81	0.00	0.00	0%
14	COMANESCU I. CONSTANTIN	5.4138%	400,000.00	0.00	0.00	0%
15	COMANESCU C. CONSTANTIN	0.3113%	23,000.00	0.00	0.00	0%
16	COM-BETON SRL, prin Administrator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L.	0.0000%	0.00	0.00	0.00	0%
17	REMAT SA, prin Lichidator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L.	0.0000%	0.00	0.00	0.00	0%
18	PIETA IMOBILIARE SRL	2.7069%	200,000.00	0.00	0.00	0%
Subtotal:		100%	7,388,492.99	0.00	0.00	0%
TOTAL GENERAL			12,226,134.99	4,837,642.00	4,837,642.00	40%

Modalități de plată:

- integral în primul trimestru, pe parcursul primelor 60 zile de la data confirmării Planului de reorganizare.
- în funcție de lichidități, sumele prevăzute a fi achitate creditorilor se pot achita chiar și în avans, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.

Gradul de recuperare propus pentru creanțele din fiecare categorie de creanțe este următorul:

- creanțe garantate se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**
- creanțe salariale se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**
- creanțe bugetare se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**
- creanțe chirografare se vor achita într-o proporție **de 0% prin plan.**

Platile catre creditorul garantat vor fi efectuate astfel:

- imediat după confirmarea planului, se va plăti 20% din suma de achitat, respectiv 962.581 lei,
- în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, se va plăti 50% din suma de achitat, respectiv 2.406.454 lei și
- în termen de 60 de zile de la confirmarea planului, se va plăti restul de 30% din suma de achitat, respectiv 1.443.873 lei

Platile catre creditorii salariați vor fi efectuate astfel:

- imediat după data confirmarea Planului de reorganizare, se va plăti 20% din suma de achitat, respectiv 2.895,2 lei,
- în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, se va plăti 50% din suma de achitat, respectiv 7.238 lei și
- în termen de 60 de zile de la confirmarea Planului , se va plăti restul de 30% din suma de achitat, respectiv 4.342,80 lei

Achitarea creanțelor celor bugetare urmează a fi făcută în termen de 30 de zile de la confirmarea planului , la cuantumul integral al acestora, conform înscrierii în Tabelul definitiv al creanțelor.

5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Proiecția contului de profit și pierderi se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Denumire indicatori	TRIM. I
1	Venituri din exploatare	5.097.019
1,1	Vanzari marfuri	0
1,2	Prestari servicii	0
1,3	Venituri vanz active	5.097.019
2	Venituri financiare	0
3	Alte venituri	0
4	Total venituri	5.097.019
5	Cheltuieli pt. Exploatare	10.000.000
5,1	Costul marfurilor	0
5,2	Mat prime si mat consumabile	0
5,3	Combustibil, energie, apa	0
5,4	Alte cheltuieli materiale	0
5,5	Comisioane bancare	0
5,6	Impozite si taxe asimilate	0
5,7	Salarii	0
5,8	CAS + somaj	0
5,9	Alte cheltuieli de exploatare	10.000.000
5,10	Amortizarea	0
6	Cheltuieli financiare	1.500
7	Cheltuieli procedura	300.624
8	Total cheltuieli	10.302.124
9	Total rezultat pe perioada planului	-5.205.105
10	Impozit pe profit	0

5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

În perioada de observație nu s-au înregistrat creanțe suplimentare, prin urmare nu există necesitatea plăților prioritare către creditorii din perioada de observație.

5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR

Lista bunurilor a fost prezentată pe larg în cadrul capitolului privind inventarierea.

În condițiile în care Planul de Reorganizare propus eșuează, o lichidare totală a activelor evaluate ale societății (într-o vânzare forțată) va duce la acoperirea creanțelor într-un procent de cca. 31% - din vânzarea bunurilor, fără a ține cont de cheltuielile de procedura.

Considerăm că o eventuala procedura a falimentului s-ar putea finaliza cel mai rapid în cca. 2 ani și ar implica sume consistente ca și cheltuieli de procedură, respectiv organizări licitații, onorarii, conservare și administrare, reevaluări, taxe UNPIR etc. ceea ce ar duce la diminuarea sumelor care se vor repartiza creditorilor.

În scenariul falimentului, în funcție de oportunitățile sau conjuncturile favorabile care pot apărea există posibilitatea lichidării tuturor sau doar a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini. Lichidarea bunurilor se va face cu aprobarea Comitetului Creditorilor / Adunării Creditorilor.

5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART.133 ALIN. (3) DIN LEGEA 85/2014)

Având în vedere valoarea totală a creanțelor înscrise la masa credală, se propune ca plățile prevăzute a se efectua prin prezentul plan de reorganizare să se finalizeze în perioadă de **90 zile**, socotite de la data confirmării planului de către judecătorul sindic în condițiile total nefavorabile ale unui climat de piață în scădere. Menționăm că administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar va achita datoriile curente aferente activității desfășurate.

Conform art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de un trimestru.

În caz de necesitate se poate solicita modificarea / prelungirea planului. Această perioadă suplimentară ar putea fi necesară în scopul finalizării unor tranzacții în curs.

5.13. CATEGORII DE CREANTE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE, ÎN SENSUL LEGII (ART.133 ALIN.(4) LIT.A) DIN LEGEA 85/2014).

Conform propunerii de esalonare a creanțelor, categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate sunt:

- categoria creanțelor bugetare, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește **100%** din totalul creanțelor înscrise în Tabelul definitiv.

5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANTE DEFAVORIZATE (ART.133 ALIN.(4) LIT.B) DIN LEGEA 85/2014)

Conform propunerii de esalonare a creantelor, categoriile de creanțe care sunt defavorizate sunt:

- categoria creanțelor garantate, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește **100%** din partea creanței acoperită de valoarea de piață evaluată a bunurilor luate în garanție, însă achitarea creanței se face eşalonat, pe parcursul perioadei de executare a Planului de reorganizare.
- categoria creanțelor salariale, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește **100%** din partea creanței acoperită de valoarea de piață evaluată a bunurilor luate în garanție, însă achitarea creanței se face eşalonat, pe parcursul perioadei de executare a Planului de reorganizare.
- categoria creanțelor chirografare, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește **0%** din totalul creanțelor înscrise în Tabelul definitiv.

În situația în care pentru o parte dintre creanțele chirografare înscrise sub condiție suspensivă, se va îndeplini această condiție, aceste creanțe vor avea, în mod corespunzător, tratamentul categoriei de creanțe din care fac parte.

5.15. DESCARCAREA DE RASPUNDERE (ART.133 ALIN.(4) LIT.C) DIN LEGEA 85/2014)

Societatea comerciala (debitorul) va fi descarcata de raspundere dupa achitarea creantelor stabilite, in conformitate cu prevederile prezentului plan.

5.16. DESPAGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANTE IN CAZ DE FALIMENT (ART.133 ALIN.(4) LIT.D DIN LEGEA 85/2014)

Asa cum am prezentat in capitolele anterioare, valoarea estimata vandabila a bunurilor evaluate ale societatii este:

- valoare de piață	4.812.908 lei - 1.061.000 euro
- valoare de vânzare forțată	3.850.326 lei - 848.800 euro
(cca. 80% din valoarea de piață- teren suprafață mare greu vandabil)	

Pentru reusita obtinerii unui pret avantajos, in caz de **faliment**, trebuie sa tinem cont de urmatoarele aspecte:

- valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 (luni) - necesar aprobarii de catre creditorii a valorilor, conditiilor, strategiilor,
- cheltuielile ocazionate cu aceste operatiuni pot duce la diminuarea considerabila a valorilor estimate / obtenabile
- piata imobiliara nu are cerere la aceasta data

Este usor de observat faptul că falimentul societății comerciale "PODUL VERDE COM" S.R.L. materializat prin scoaterea la **vânzare imediată** a patrimoniului nu acopera nivelul masei credale totale decat într-un procent de **aprox. 31%**, în condițiile în care se vor depune toate eforturile pentru obținerea celor mai bune preturi în vederea maximizării averii societății comerciale.

Mentionam ca simularea de mai jos este întocmită în condițiile în care nu se iau în considerare cheltuielile de procedura de achitat. În cazul în care se ține cont de cheltuielile de procedura (estimate la cca. 344.375 lei), scade procentul de achitare a creanțelor totale la cca. 28%.

În fapt, în urma unei astfel de vânzări forțate, în condițiile în care toate bunurile aflate în patrimoniul societății sunt ipotecate în favoarea creditorului garantat RAIFFEISEN BANK SA, s-ar putea achita doar parțial creanțele garantate, fără a mai rămâne lichidități pentru plata creanțelor salariale, bugetare și chirografare, astfel:

NR. CRT.	NUME / DENUMIRE	CARACT. CREANȚEI ACCEPTATE	CREANȚA ACCEPTATĂ - LEI	CREANȚA ESTIMATĂ A SE ACHITA	PROCENT ESTIMAT ACOPIRIRE MASA CREDALA %
I. CREDITORI GARANTATI (art. 159, alin. 1, pct. 3 din Legea nr.85/2014)					
1	CREDITORI GARANTAȚI	art.159 alin.1 pct.3	4,812,908.00	3,850,326.00	80%
Subtotal:			4,812,908.00	3,850,326.00	80%
II. CREANȚE SALARIALE (art. 161 pct. 3 din Legea nr. 85/2014)					
2	SALARIAȚI	art.161 pct.3	14,476.00	0.00	0%
Subtotal:			14,476.00	0.00	0%
III. CREANȚE BUGETARE (art. 161 pct. 5 din Legea nr. 85/2014)					
3	CREDITORI BUGETARI	art.161 pct.5	10,258.00	0.00	0%
Subtotal:			10,258.00	0.00	0%
IV. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 161 pct. 8,9 din Legea nr. 85/2014)					
4	CREDITORI CHIROGRAFARI	art.161 pct. 8,9	7,388,492.99	0,00	0%
Subtotal:			7,388,492.99	0,00	0%
TOTAL GENERAL			12,226,134.99	3.850.326,00	31%

CAPITOLUL VI

MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

6.1. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE (ART.133 ALIN.(5) LIT.A) DIN LEGEA 85/2014)

Conducerea activității societății comerciale va fi asigurată de către administratorul special, în persoana d-nului COMĂNESCU CONSTANTIN, cu domiciliul în mun. Iași, Strada Dumbrava Roșie Nr. 50, Județ Iași, Cod poștal 700487, identificat cu C.I. seria MZ nr. 388993, emis de SPCLEP IAȘI la data 21.04.2015, CNP 1600813221131, sub supravegherea administratorului judiciar, în conformitate cu planul de reorganizare confirmat.

6.2. SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART.133 ALIN.(5) LIT.B) DIN LEGEA 85/2014)

Resursele financiare pentru sustinerea planului de reorganizare se obțin din sumele care se vor încasa de la COVIAL - CVA S.R.L., pe baza promisiunii bilaterale de vânzare-cumpărare.

Operațiunile pentru obținerea resurselor financiare necesare sustinerii planului de reorganizare vor continua până la achitarea creanțelor în cuantumul prevăzut de programul de plăți cuprins în prezentul plan de reorganizare a activității.

Astfel, pentru gestionarea în mod optim a masei credale formată din creanțele creditorilor care beneficiază de o cauză de preferință, precum și cheltuielile stabilite prin hotărâri, vor fi achitate cu prioritate, de îndată ce se obțin în contul special sume din desfășurarea operațiunilor.

În funcție de cerere și ofertă există posibilitatea închirierii activelor societății, cu aprobarea Adunării Creditorilor.

SURSE DE FINANTARE

Activitatea curentă este susținută din surse proprii – lichidități existente în societate.

Sursa principală de utilizat pentru plata masei credale este încasarea care se va efectua.

Pentru desfășurarea activității curente se ia în considerare creditarea societății de către asociați, precum și obținerea de orice alte credituri.

După încasarea sumelor de la COVIAL - CVA S.R.L. se vor achita prin plan toate ratele stabilite, urmând închiderea procedurii de insolvență și reinsertia societății în circuitul economic normal.

6.3. TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE (ART.133 ALIN.(5) LIT.C) DIN LEGEA 85/2014)

Transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior sau ulterior confirmării prezentului plan de reorganizare este lovită de nulitate, cu excepția celor prevăzute în prezentul plan sau a celor care se vor efectua cu aprobarea Adunării Creditorilor.

6.4. FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETATII COMERCIALE (ART.133 ALIN.(5) LIT.D) DIN LEGEA 85/2014)

Nu este cazul, sumele necesare indestularii creditorilor se vor obtine din sumele care se vor incasa.

6.5. LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETATII COMERCIALE, SEPARAT SAU IN BLOC (ART.133 ALIN.(5) LIT.E) DIN LEGEA 85/2014)

Lichidarea tuturilor sau a unora dintre bunurile averii societatii comerciale, separat sau in bloc, libere de orice sarcini se va face potrivit disp. art. 154 -158 din Legea nr. 85/2014.

6.6. LICHIDAREA PARȚIALĂ SAU TOTALĂ A ACTIVULUI DEBITORULUI (ART.133 ALIN.(5) LIT.F) DIN LEGEA 85/2014)

Eventualele sume de bani obținute din vânzarea unor bunuri asupra cărora există cauze de preferință vor fi distribuite creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art.159 alin. (1) și (2).

6.7. SITUATIA DOBANZILOR SI PENALITATILOR- LEGEA 85/2014

In situatia in care intra in vigoare o *lege speciala* care sa prevada acordarea de esalonari la plata obligatiilor la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, cu reducerea accesoriilor, total sau partial, societatea comercială, prin administrator special, va intocmi documentatia necesara pentru a se putea incadra in prevederile respectivului act normativ.

6.8. MODIFICAREA SAU STINGEREA CAUZELOR DE PREFERINȚĂ, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, IN BENEFICIUL CREDITORULUI TITULAR A UNEI GARANȚII SAU PROTECTII ECHIVALENTE, IN CONDITIILE PREVAZUTE LA ART.78 ALIN.(2) LIT.C), PÂNĂ LA ACOPERIREA CREANȚEI ACESTORA (ART.133 ALIN.(5) LIT.G) DIN LEGEA 85/2014)

Nu este cazul.

6.9. PRELUNGIREA DATEI SCADENTEI, PRECUM SI MODIFICAREA RATEI DOBANZII, A PENALITATII SAU A ORICAREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGATIILOR SALE (ART.133 ALIN.(5) LIT.H) DIN LEGEA 85/2014)

Am prezentat mai sus (in surse de finantare) modalitatea de esalonare reala a datoriilor inscise la masa credala. Mentionăm că activitatea societatii comerciale se bazeaza pe contractele care se vor încheia. Pe parcursul derulării planului nu se calculează și nu se datorează creditorilor dobânzi, penalități, orice alte accesorii.

6.10. SITUATIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICARI (ART.133 ALIN.(5) LIT.I) DIN LEGEA 85/2014)

In cazul societății "PODUL VERDE COM " S.R.L. se ia în considerare și posibilitatea modificării actului constitutiv, o eventuala majorare a capitalului social etc.. În funcție de oportunitățile care pot apărea se vor lua în discuție diverse modalități de susținere a activității societății prin diverse metode – eventuale infuzii de capital si alte creditari. Totodată, se ia în considerare și posibilitatea schimbării sediului social al societății. Toate

aceste modificări și orice alte modificări necesare care nu sunt enumerate mai sus se vor efectua, când și dacă va fi cazul, **cu aprobarea asociaților**.

6.11. SITUATIA TITLURILOR DE VALOARE (ART.133 ALIN.(5) LIT.J) DIN LEGEA 85/2014)

Nu se emit titluri de valoare (nu este cazul) pentru nici una din cazurile prevazute de prezenta lege, creantele vor fi indestulate prin distribuirea sumelor obtinute in urma operatiunilor de reorganizare.

6.12. PLATA OBLIGATIILOR BUGETARE (LEGEA 85/2014)

Obligatiile ipotecare si bugetare se vor lua în calcul conform creantelor inscrise in tabelul creditorilor, calculului sumelor suplimentare si legii speciale in materie.

6.13. CATEGORII SEPARATE DE CREANTE (LEGEA 85/2014)

Planul de reorganizare nu prevede o categorie separata de creante, in sensul art. 134 din legea insolventei.

6.14. TRATAMENTUL CREANTELOR (LEGEA 85/2014)

Planul de reorganizare prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, nici un detinator de creanta nu a consimtit la un tratament mai putin favorabil pentru creanța sa.

CONCLUZII

Măsurile sunt luate în conformitate cu prevederile art. 133 din Lege 85/2014, și se referă la: **Redefinirea** tuturor departamentelor strategice ale debitoarei pe noi criterii de performanță și responsabilitate,

Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora;

Planul de reorganizare se bazează pe de o parte (pentru plata masei credale) pe sumele care se vor incasa de la COVIAL - CVA S.R.L. si, pe de alta parte (pentru derularea activitatii) si pe operațiunile curente și pe operațiunile de incasare.

CAPITOLUL VII CONCLUZII

În urma analizării situațiilor prezentate în capitolele anterioare, putem concluziona ca înainte de depunerea prezentului Plan de Reorganizare situația societății se prezintă astfel:

A. nivelul activelor – valoarea contabilă este de **10.135.355 lei**, iar valoarea de piață a bunului este de 4.812.000, iar nivelul total al datoriilor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor este de 12.226.134,99 (suma care nu include și creanțele sub condiție) - valoarea contabilă este de **10.866.381 lei**.

B. programul de plată al creanțelor asigură, în termen de 60 zile de la data confirmării planului de reorganizare, acoperirea următoarelor creanțe înscrise la masa credală:

- în proporție de **100%** a creanțelor garantate;
- în proporție de **100%** a creanțelor salariale;
- în proporție de **100%** a creanțelor bugetare;
- în proporție de **0%** a creanțelor chirografare.

C. totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum **de 4.837.642 lei (cca. 40% din masa credală totală), valoare superioară sumelor ce ar urma a fi achitate în ipoteza falimentului**, procent estimat de cca. **31%** din masa credală totală. Situația defalcată pe categorii de creanțe este prezentată în Anexa nr.11.

D. valoarea de lichidare a bunurilor evaluate este de cca. **3.850.326 RON**; dacă ținem cont și de cheltuielile de procedură estimate, respectiv 385.300 lei, rezultă un grad de îndeplinire a creanțelor totale de cca. **28%** (în această ipoteză, se vor achita doar parțial creanțele garantate, fără a mai exista lichidități pentru plata creanțelor salariale, bugetare și chirografare).

E. Planul de reorganizare prevede acordarea tratamentului corect și echitabil tuturor creanțelor și categoriilor de creanțe, așa cum prezentat în Anexa nr.11.

F. Administratorul judiciar este cel care exercită un control riguros asupra derulării întregii proceduri și are obligația legală de a supraveghea punerea în practică a măsurilor prevăzute prin planul de reorganizare aprobat de creditorii.

ADMINISTRATOR SPECIAL,



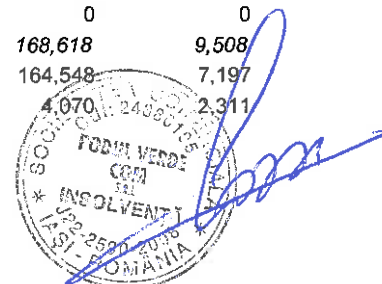
Societatea: **PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IASI JUD. IASI**

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: **PODUL VERDE COM S.R.L.**Moneda/U.M.: **LEI**

Anexa 1

Perioada:	12/31/2015	12/31/2016	8/31/2017
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat
BILANTUL			
Imobilizari necorporale	0	0	0
Imobilizari corporale	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Imobilizari financiare	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Materii prime si materiale consumabile	0	0	0
Productia in curs de executie	0	0	0
Produse finite si marfuri	0	0	0
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0	0
STOCURI - TOTAL	0	0	0
CREANTE - TOTAL	25,690	0	0
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	1,456	141,263	131,755
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	27,146	141,263	131,755
Cheltuieli in avans	3,600	3,600	3,600
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0	0	0
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0	28,925	28,925
Alte datorii pe termen scurt	1,636,477	2,704,910	2,704,910
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	1,636,477	2,733,835	2,733,835
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	-1,670,247	-2,588,972	-2,598,480
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	8,329,753	7,411,028	7,401,520
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	8,910,000	8,132,546	8,132,546
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	8,910,000	8,132,546	8,132,546
PROVIZIOANE	0	0	0
Subventii pentru investitii	0	0	0
Venituri inregistrate in avans	64,516	0	0
VENITURI IN AVANS - TOTAL	64,516	0	0
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	1,000	1,050	1,050
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	102,237	102,237	102,237
Alte elemente de capital	-683,484	-824,805	-834,313
CAPITALURI - TOTAL	-580,247	-721,518	-731,026
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE			
CIFRA DE AFACERI NETA	30,690	16,200	0
Productia vanduta	30,690	16,200	0
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0	0
Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing	0	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	0	0	0
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	0	0	0
Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii	0	0	0
Alte venituri din exploatare	15,535	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	46,225	16,200	0
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0	0	0
Alte cheltuieli materiale	1,269	0	0
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0	0	0
Cheltuieli privind marfurile	0	0	0
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	0	25,097	0
Salarii si indemnizatii	0	25,097	0
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0	0	0
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	331,300	168,618	9,508
Cheltuieli privind prestatii externe	326,100	164,548	7,197
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	5,200	4,070	2,311



Societatea: **PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI**

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: **PODUL VERDE COM S.R.L.**Moneda/U.M.: **LEI**

Anexa 1

Perioada:	12/31/2015	12/31/2016	8/31/2017
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	0	0	0
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	332,569	193,715	9,508
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-286,344	-177,515	-9,508
Venituri din interese de participare si din alte investitii	0	0	0
Venituri din dobanzi	0	0	0
Alte venituri financiare	0	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	0	0	0
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	0	0	0
Cheltuieli privind dobanzile	106,220	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	106,220	0	0
REZULTATUL FINANCIAR	-106,220	0	0
Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara	0	0	0
REZULTATUL BRUT	-392,564	-177,515	-9,508
Impozitul pe profit si alte impozite asimilate	925	486	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	-393,489	-178,001	-9,508
ALTE INFORMATII DE BAZA			
Productia marfa realizata (valoric)	0	0	0
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0	0	0
Numarul de actiuni/parti sociale	100	105	105
Valoarea nominala a actiunii/partii sociale	10.00	10.00	0.00
Capitalul social	1,000	1,050	0
Valoarea de piata a actiunii/partii sociale	0.00	0.00	0.00
Numarul mediu de salariati	0	6	0
Surse proprii de finantare	0	0	0

Analiza financiara

Indicatori de baza			
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total	8,910,000	8,132,546	8,132,546
Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total	64,516	28,925	28,925
Alte datorii - total	1,636,477	2,704,910	2,704,910
Datorii totale (curente si la termen) plus asimilate	10,610,993	10,866,381	10,866,381
Capitaluri proprii (activul net contabil)	-580,247	-721,518	-731,026
Capitalizare bursiera (sau echivalenta)	0	0	0
Capitaluri permanente	8,329,753	7,411,028	7,401,520
Creante inclusiv cheltuieli in avans	29,290	3,600	3,600
Datorii totale pe termen scurt inclusiv venituri in avans	1,700,993	2,733,835	2,733,835
Activ(Pasiv) TOTAL	10,030,746	10,144,863	10,135,355
Rata de impozitare efectiva	-0.24%	-0.27%	0.00%
Soldurile intermediare de gestiune			
Marja comerciala	0	0	0
Marja activitatii de leasing	0	0	0
Productia exercitiului	30,690	16,200	0
Valoarea adaugata	-296,679	-148,348	-7,197
EBE (Excedentul brut din exploatare)	-301,879	-177,515	-9,508
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-286,344	-177,515	-9,508
Rezultatul curent	-392,564	-177,515	-9,508
Venituri totale (de exploatare + financiare)	46,225	16,200	0
Cheltuieli totale (de exploatare + financiare)	438,789	193,715	9,508
EBIT (Profitul inainte de dobanda si impozit)	-286,344	-177,515	-9,508



Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

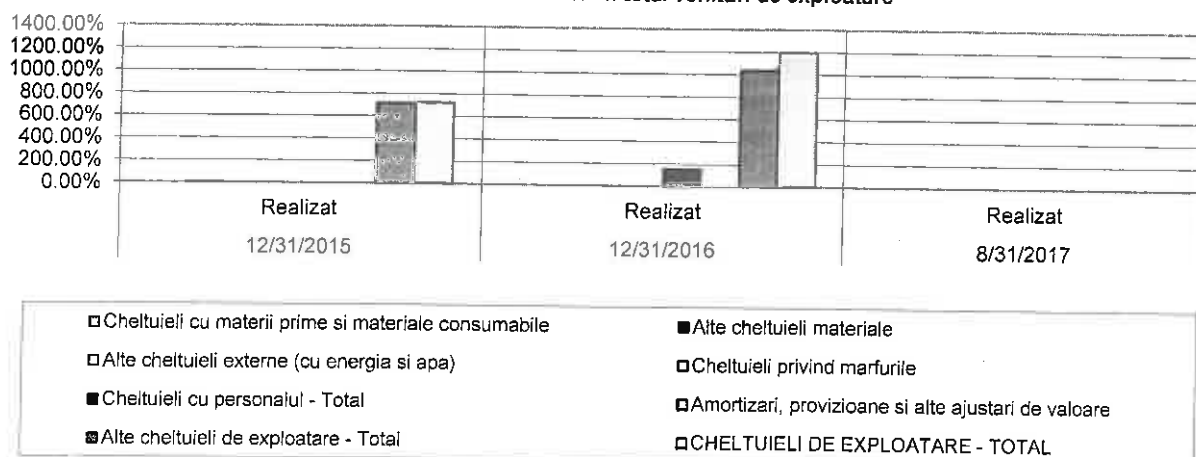
Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

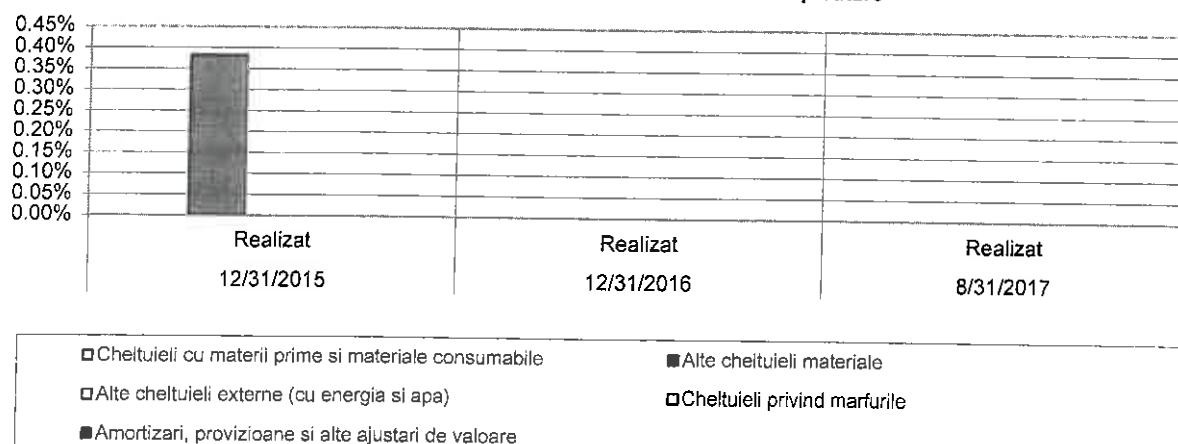
Anexa 2

Analiza grafica

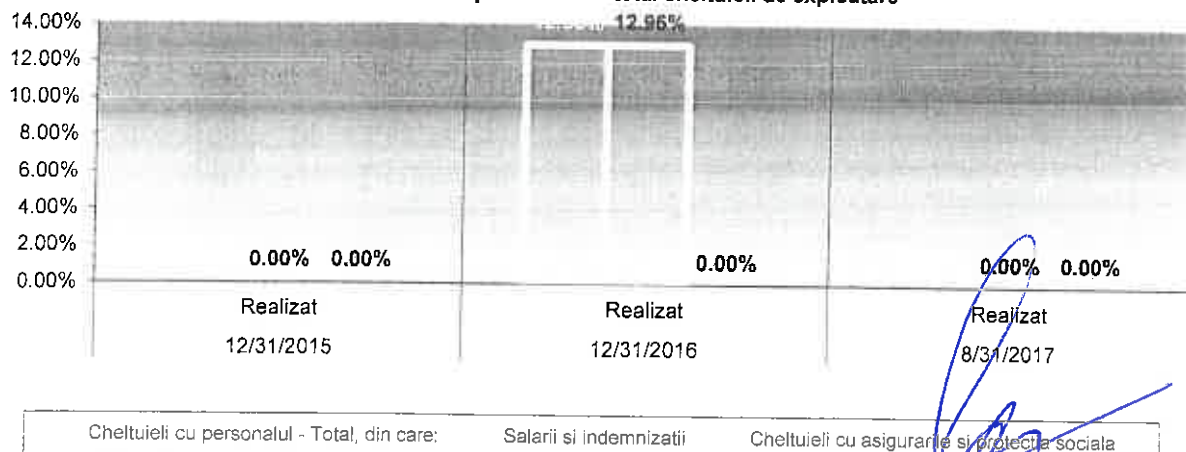
Ponderea elementelor de cheltuieli in total venituri de exploatare

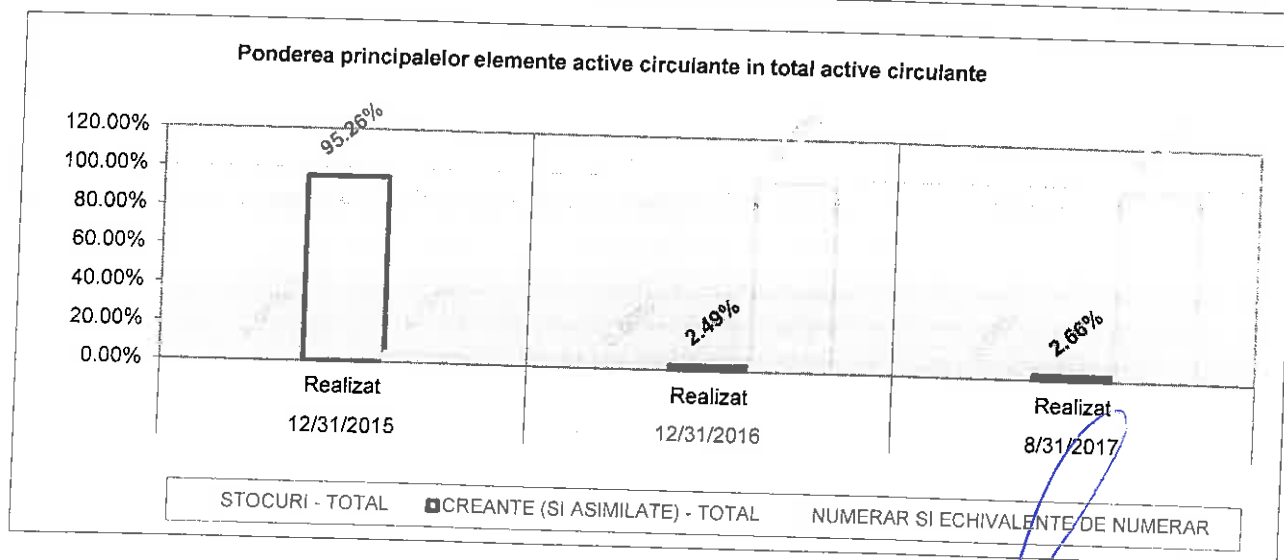
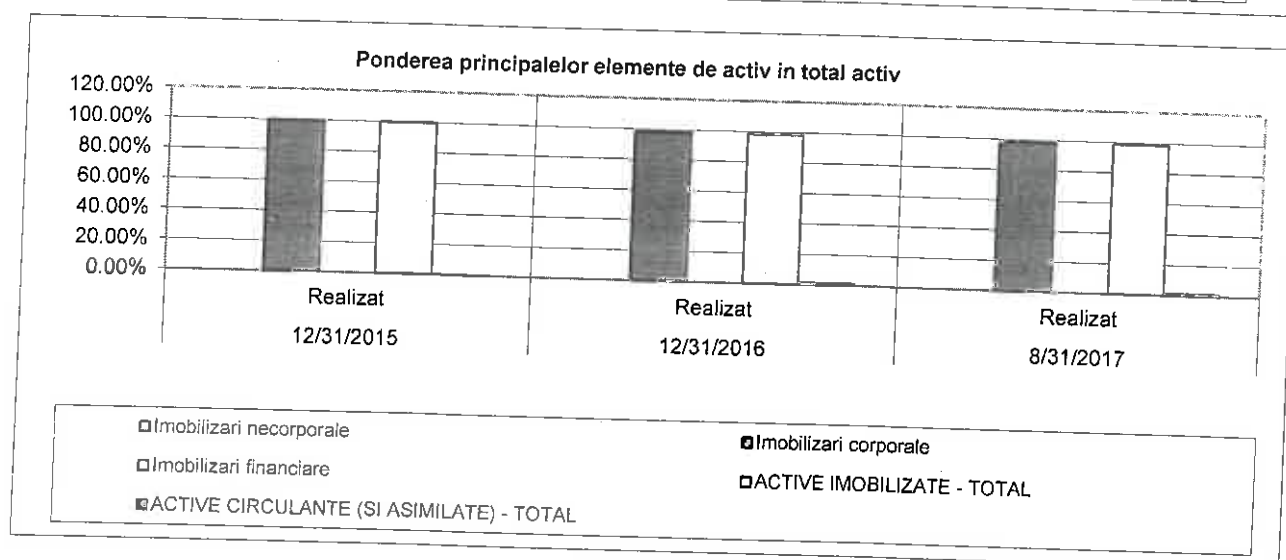
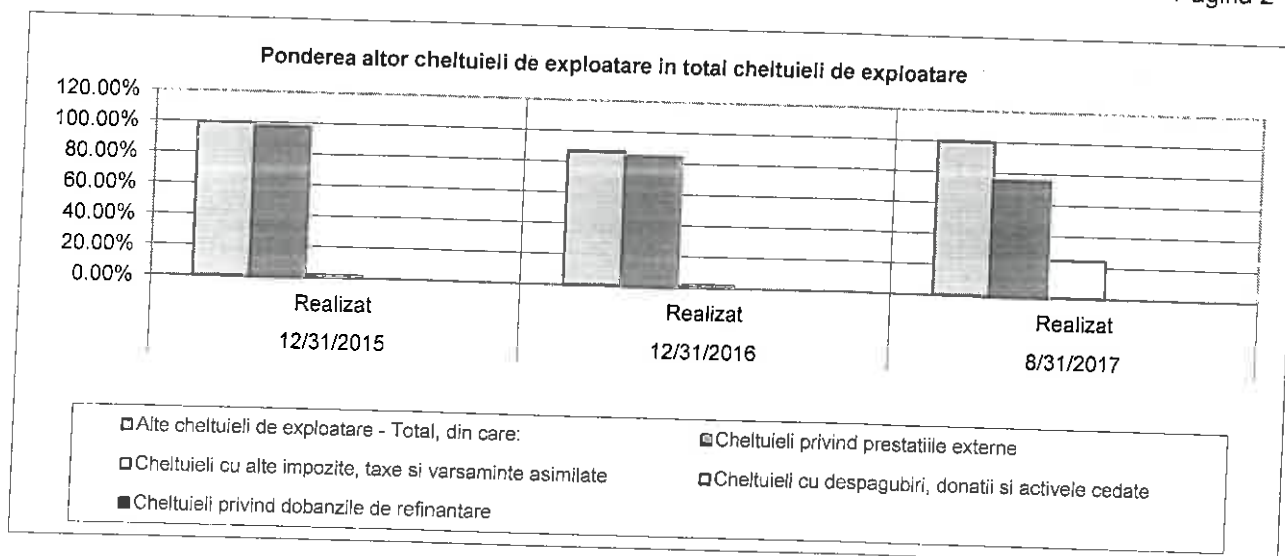


Ponderea elementelor de cheltuieli in total cheltuieli de exploatare

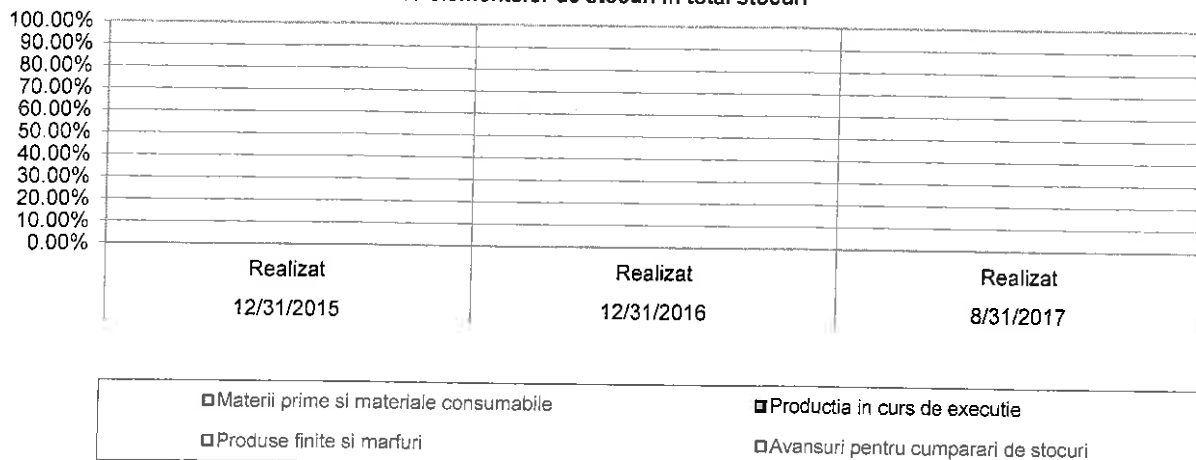


Ponderea cheltuielilor cu personalul in total cheltuieli de exploatare

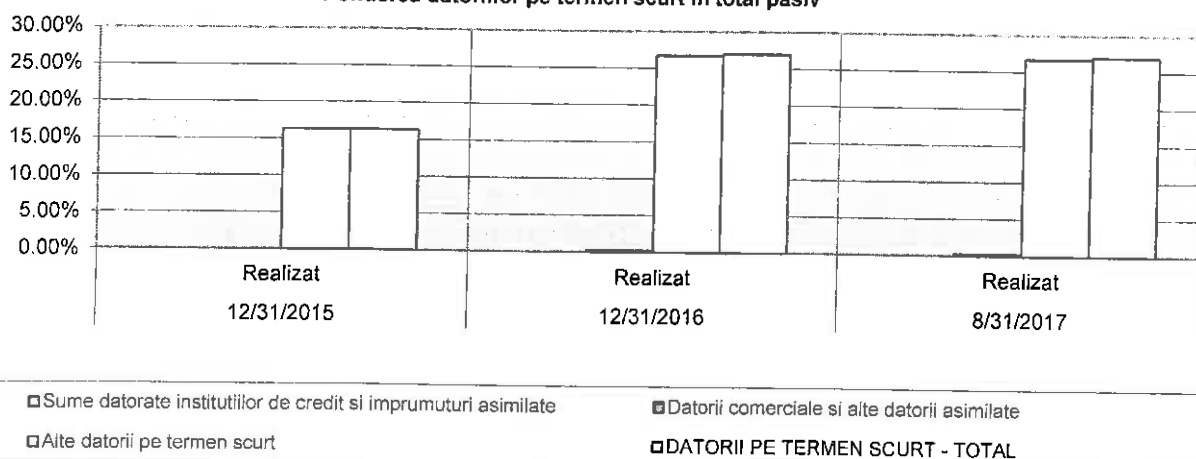




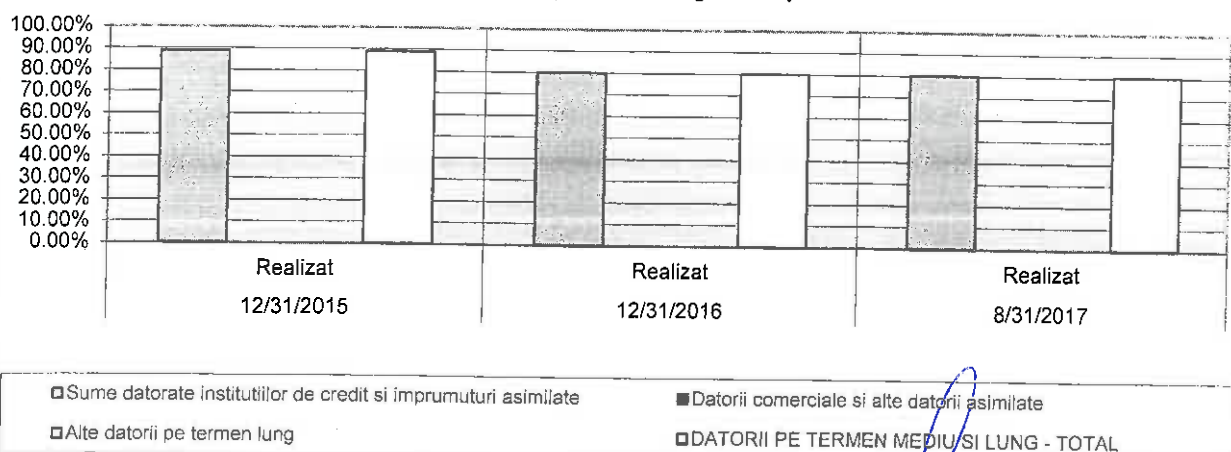
Ponderea elementelor de stocuri in total stocuri



Ponderea datoriilor pe termen scurt in total pasiv



Ponderea datoriilor pe termen lung in total pasiv



Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

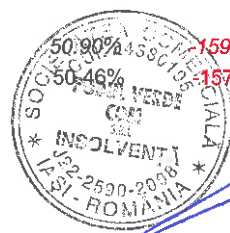
Anexa 3

Perioada:

31/12/2016 R - 31/12/2016 R / 31/08/2017 R - 31/08/2017 R /
31/12/2015 R 31/12/2015 R 31/12/2016 R 31/12/2016 R

Analiza dinamica a datelor de baza

BILANTUL				
Imobilizari necorporale	0		0	
Imobilizari corporale	0	100.00%	0	100.00%
Imobilizari financiare	0		0	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	0	100.00%	0	100.00%
Materii prime si materiale consumabile	0		0	
Productia in curs de executie	0		0	
Produse finite si marfuri	0		0	
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0		0	
STOCURI - TOTAL	0		0	
CREANTE - TOTAL	-25,690	0.00%	0	
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	139,807	9702.13%	-9,508	93.27%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	114,117	520.38%	-9,508	93.27%
Cheltuieli in avans	0	100.00%	0	100.00%
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0		0	
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	28,925		0	100.00%
Alte datorii pe termen scurt	1,068,433	165.29%	0	100.00%
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	1,097,358	167.06%	0	100.00%
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	-918,725	155.01%	-9,508	100.37%
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-918,725	88.97%	-9,508	99.87%
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	-777,454	91.27%	0	100.00%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0		0	
Alte datorii pe termen lung	0		0	
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	-777,454	91.27%	0	100.00%
PROVIZIOANE	0		0	
Subventii pentru investitii	0		0	
Venituri inregistrate in avans	-64,516	0.00%	0	
VENITURI IN AVANS - TOTAL	-64,516	0.00%	0	
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	50	105.00%	0	100.00%
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	0	100.00%	0	100.00%
Alte elemente de capital	-141,321	120.68%	-9,508	101.15%
CAPITALURI - TOTAL	-141,271	124.35%	-9,508	101.32%
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE				
CIFRA DE AFACERI NETA	-14,490	52.79%	-16,200	0.00%
Productia vanduta	-14,490	52.79%	-16,200	0.00%
Venituri din vanzarea marfurilor	0		0	
Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing	0		0	
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	0		0	
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	0		0	
Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii	0		0	
Alte venituri din exploatare	-15,535	0.00%	0	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	-30,025	35.05%	-16,200	0.00%
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0		0	
Alte cheltuieli materiale	-1,269	0.00%	0	
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0		0	
Cheltuieli privind marfurile	0		0	
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	25,097		-25,097	0.00%
Salarii si indemnizatii	25,097		-25,097	0.00%
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0		0	
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	0		0	
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	-162,682		-159,110	5.64%
Cheltuieli privind prestatiile externe	-161,552		-157,351	4.37%



Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

Anexa 3

Perioada:

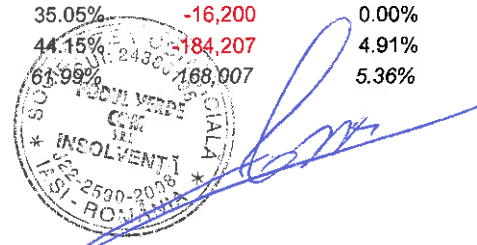
31/12/2016 R - 31/12/2016 R / 31/08/2017 R - 31/08/2017 R /
31/12/2015 R 31/12/2015 R 31/12/2016 R 31/12/2016 R

Analiza dinamica a datelor de baza

Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	-1,130	78.27%	-1,759	56.78%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	0		0	
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0		0	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	-138,854	58.25%	-184,207	4.91%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	108,829	61.99%	168,007	5.36%
Venituri din interese de participare si din alte investitii	0		0	
Venituri din dobanzi	0		0	
Alte venituri financiare	0		0	
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	0		0	
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	0		0	
Cheltuieli privind dobanzile	-106,220	0.00%	0	
Alte cheltuieli financiare	0		0	
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	-106,220	0.00%	0	
REZULTATUL FINANCIAR	106,220	0.00%	0	
Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara	0		0	
REZULTATUL BRUT	215,049	45.22%	168,007	5.36%
Impozitul pe profit si alte impozite asimilate	-439	52.54%	-486	0.00%
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	215,488	45.24%	168,493	5.34%
ALTE INFORMATII DE BAZA				
Productia marfa realizata (valoric)	0		0	
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0		0	
Numarul de actiuni/parti sociale	5	105.00%	0	100.00%
Valoarea nominala a actiunii/partii sociale	0.00	100.00%	-10.00	0.00%
Capitalul social	50	105.00%	-1,050	0.00%
Valoarea de piata a actiunii/partii sociale	0.00		0.00	
Numarul mediu de salariatii	6		-6	0.00%
Surse proprii de finantare	0		0	

Analiza financiara

Indicatori de baza				
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total	-777,454	91.27%	0	100.00%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total	-35,591	44.83%	0	100.00%
Alte datorii - total	1,068,433	165.29%	0	100.00%
Datorii totale (curente si la termen) plus asimilate	255,388	102.41%	0	100.00%
Capitaluri proprii (activul net contabil)	-141,271	124.35%	-9,508	101.32%
Capitalizare bursiera (sau echivalenta)	0		0	
Capitaluri permanente	-918,725	88.97%	-9,508	99.87%
Creante inclusiv cheltuieli in avans	-25,690	12.29%	0	100.00%
Datorii totale pe termen scurt inclusiv venituri in avans	1,032,842	160.72%	0	100.00%
Activ(Pasiv) TOTAL	114,117	101.14%	-9,508	99.91%
Rata de impozitare efectiva	-0.04%	116.19%	0.27%	0.00%
Soldurile intermediare de gestiune				
Marja comerciala	0		0	
Marja activitatii de leasing	0		0	
Productia exercitiului	-14,490	52.79%	-16,200	0.00%
Valoarea adaugata	148,331	50.00%	141,151	4.85%
EBE (Excedentul brut din exploatare)	124,364	58.80%	168,007	5.36%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	108,829	61.99%	168,007	5.36%
Rezultatul curent	215,049	45.22%	168,007	5.36%
Venituri totale (de exploatare + financiare)	-30,025	35.05%	-16,200	0.00%
Cheltuieli totale (de exploatare + financiare)	-245,074	44.15%	-184,207	4.91%
EBIT (Profitul inainte de dobanda si impozit)	108,829	61.99%	168,007	5.36%



Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

Anexa 4

Perioada:	12/31/2015	12/31/2016	8/31/2017
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat

PONDEREA ELEMENTELOR DE CHELTUIELI**IN TOTAL VENITURI DE EXPLOATARE (100%)**

Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0.00%	0.00%	0.00%
Alte cheltuieli materiale	2.75%	0.00%	0.00%
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0.00%	0.00%	0.00%
Cheltuieli privind marfurile	0.00%	0.00%	0.00%
Cheltuieli cu personalul - Total	0.00%	154.92%	0.00%
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	0.00%	0.00%	0.00%
Alte cheltuieli de exploatare - Total	716.71%	1040.85%	0.00%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	719.46%	1195.77%	0.00%

IN TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE (100%)

Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0.00%	0.00%	0.00%
Alte cheltuieli materiale	0.38%	0.00%	0.00%
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0.00%	0.00%	0.00%
Cheltuieli privind marfurile	0.00%	0.00%	0.00%
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	0.00%	12.96%	0.00%
Salarii si indemnizatii	0.00%	12.96%	0.00%
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0.00%	0.00%	0.00%
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	0.00%	0.00%	0.00%
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	99.62%	87.04%	100.00%
Cheltuieli privind prestatile externe	98.05%	84.94%	75.69%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.56%	2.10%	24.31%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	0.00%	0.00%	0.00%
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0.00%	0.00%	0.00%

PONDEREA ELEMENTELOR DE PATRIMONIU**IN TOTAL ACTIV (100%)**

Imobilizari necorporale	0.00%	0.00%	0.00%
Imobilizari corporale	99.69%	98.57%	98.66%
Imobilizari financiare	0.00%	0.00%	0.00%
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	99.69%	98.57%	98.66%
ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL	0.31%	1.43%	1.34%

IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) (100%)

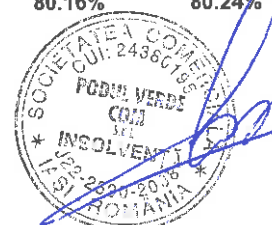
STOCURI - TOTAL	0.00%	0.00%	0.00%
CREANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL	95.26%	2.49%	2.66%
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	4.74%	97.51%	97.34%

IN TOTAL STOCURI (100%)

Materii prime si materiale consumabile	0.00%	0.00%	0.00%
Productia in curs de executie	0.00%	0.00%	0.00%
Produce finite si marfuri	0.00%	0.00%	0.00%
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0.00%	0.00%	0.00%

IN TOTAL PASIV (100%)

Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0.00%	0.00%	0.00%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0.00%	0.29%	0.29%
Alte datorii pe termen scurt	16.31%	26.66%	26.69%
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	16.31%	26.95%	26.97%
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	88.83%	80.16%	80.24%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0.00%	0.00%	0.00%
Alte datorii pe termen lung	0.00%	0.00%	0.00%
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	88.83%	80.16%	80.24%



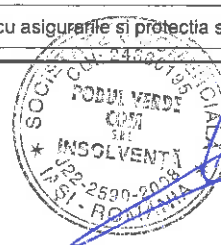
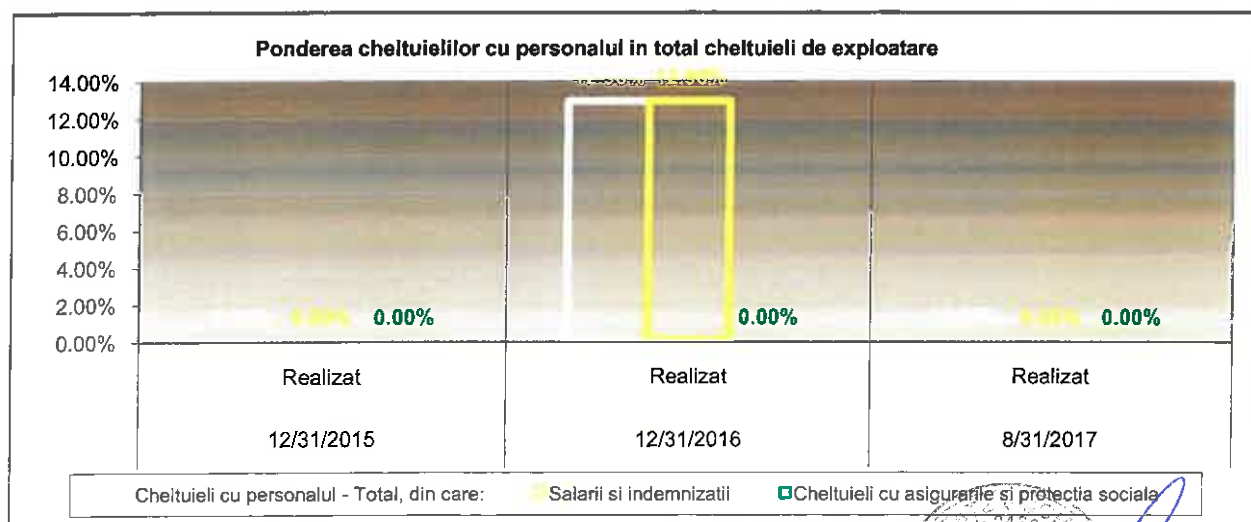
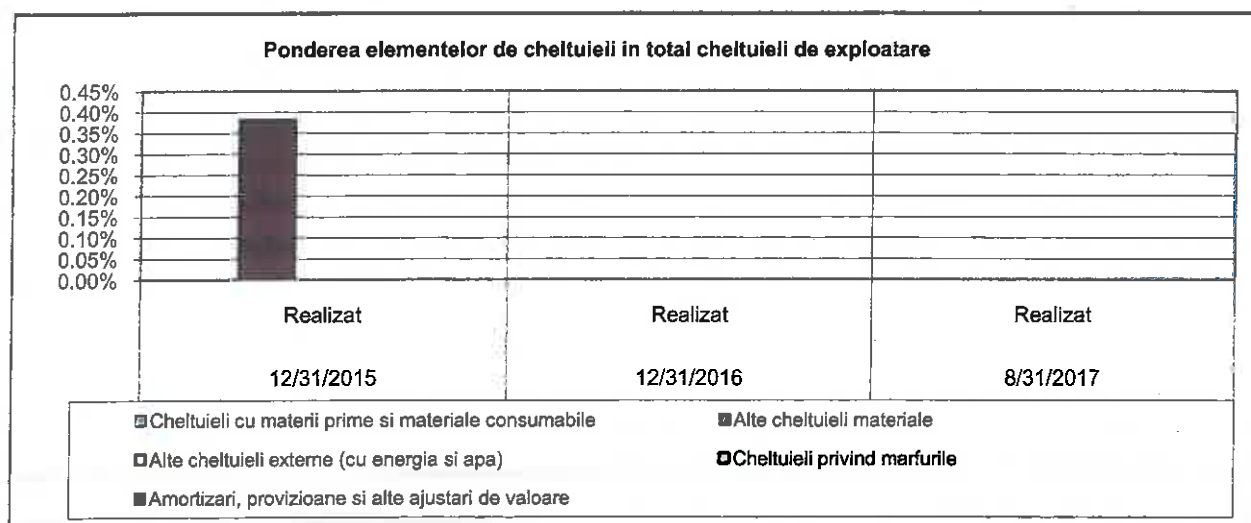
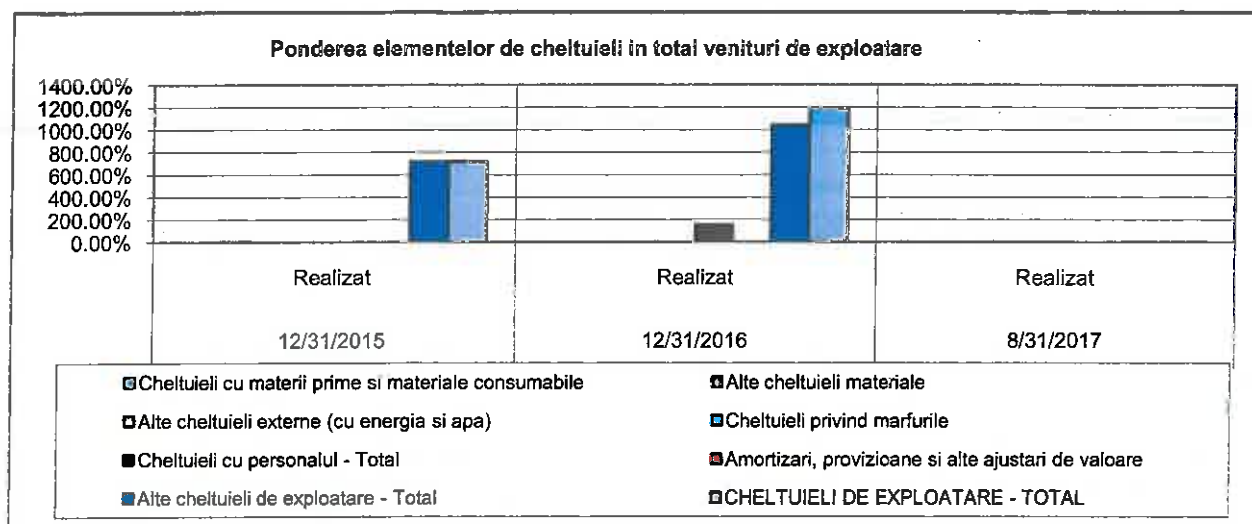
Societate: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

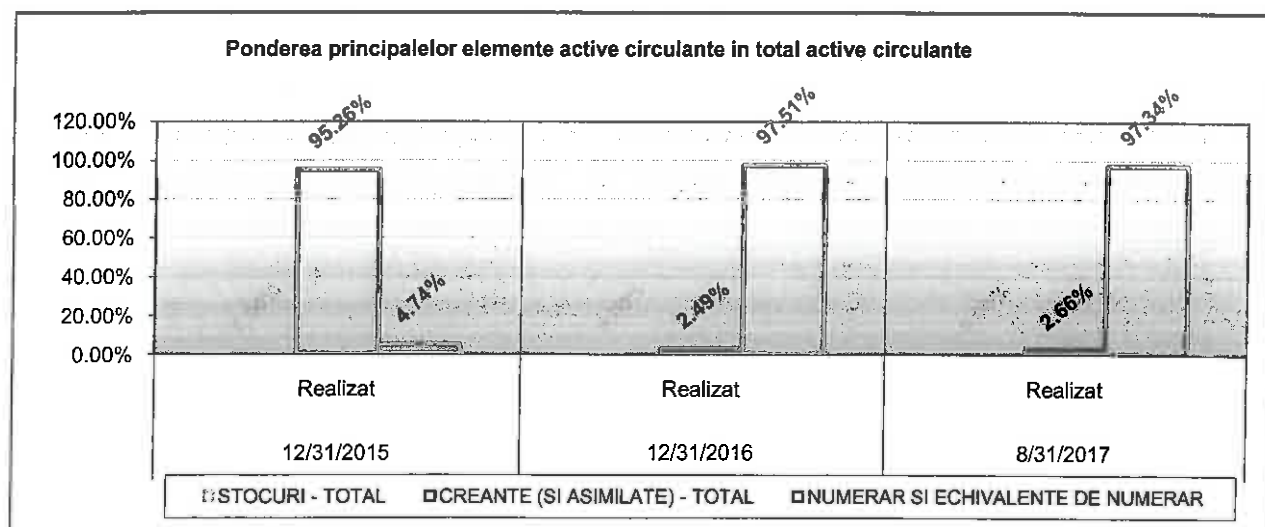
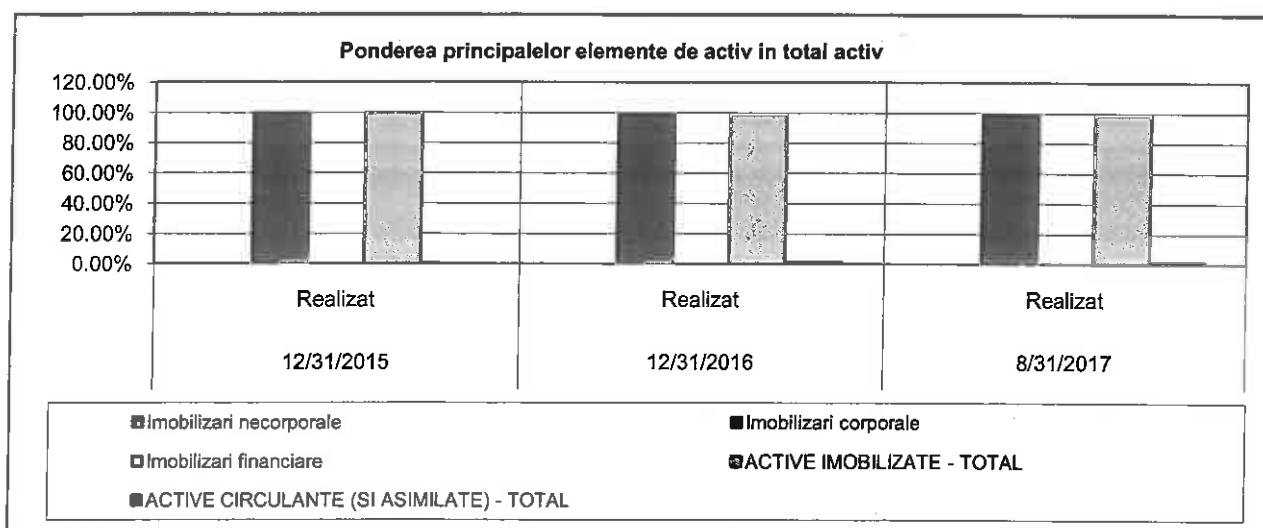
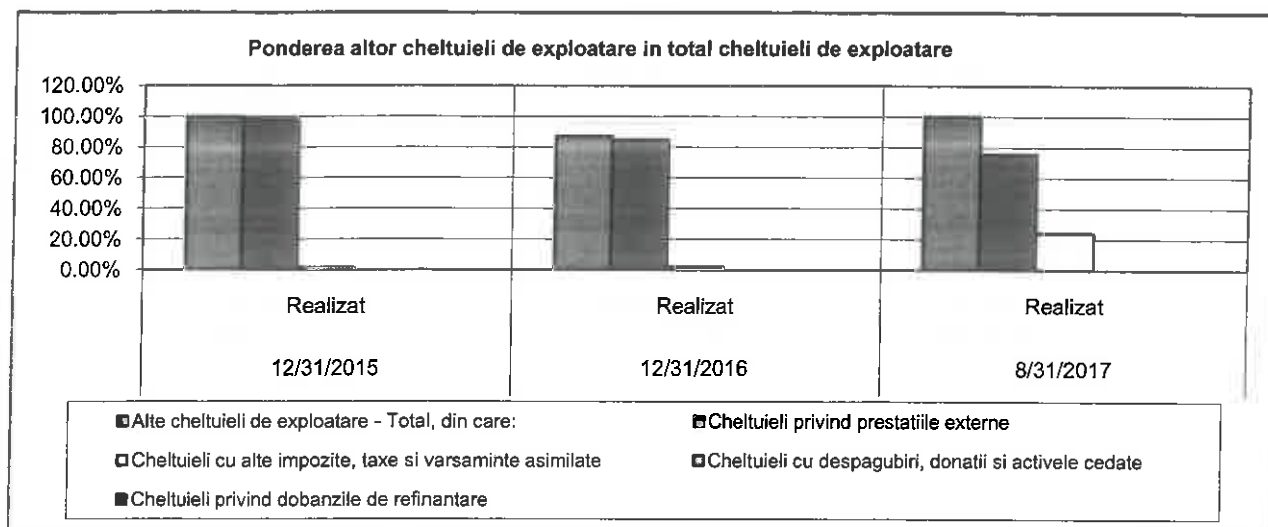
Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

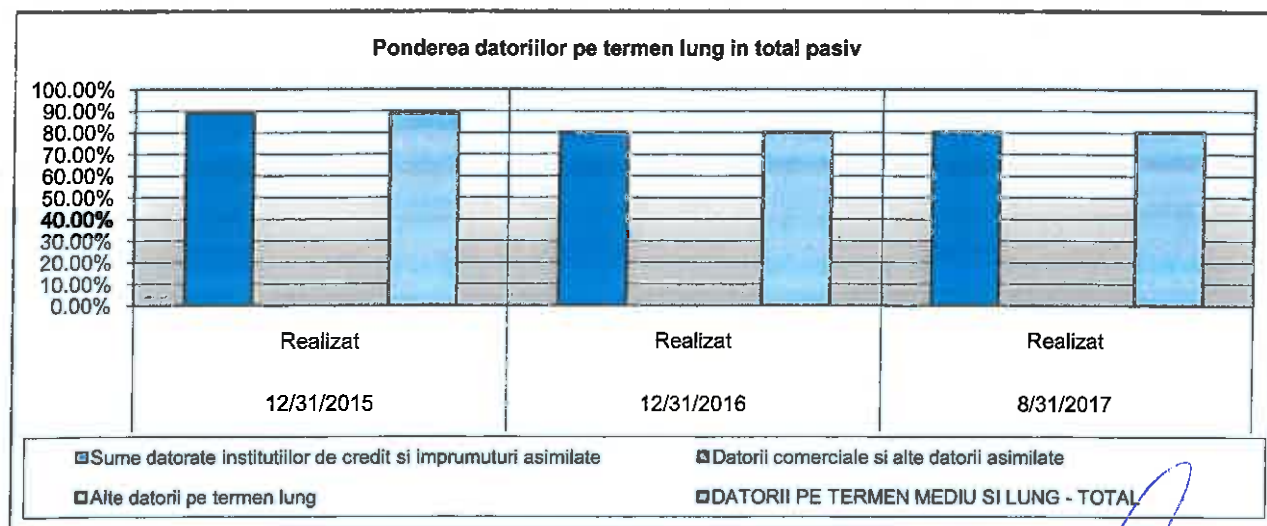
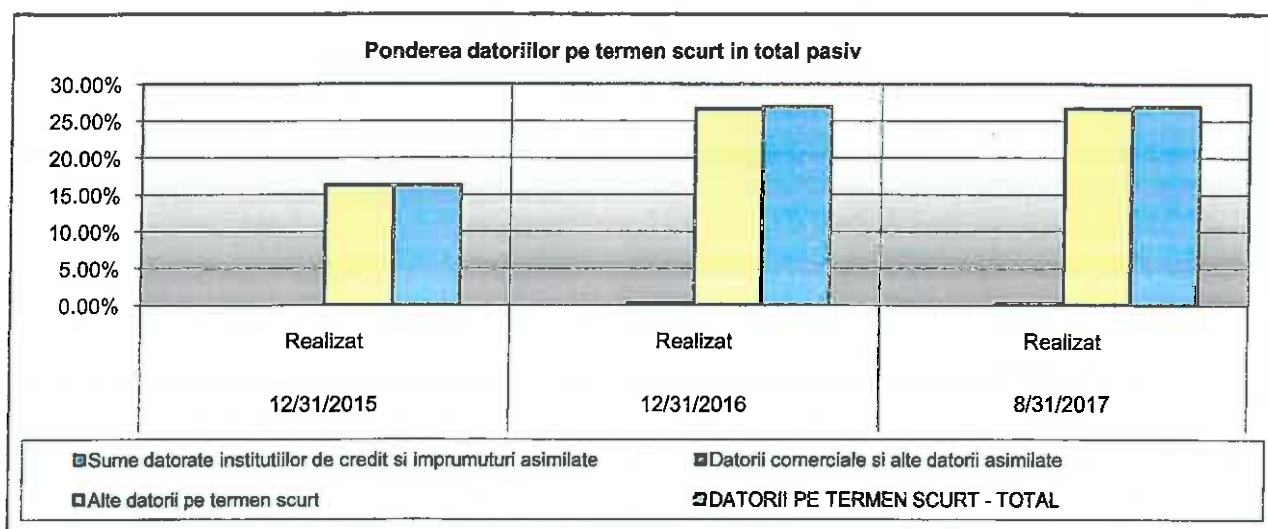
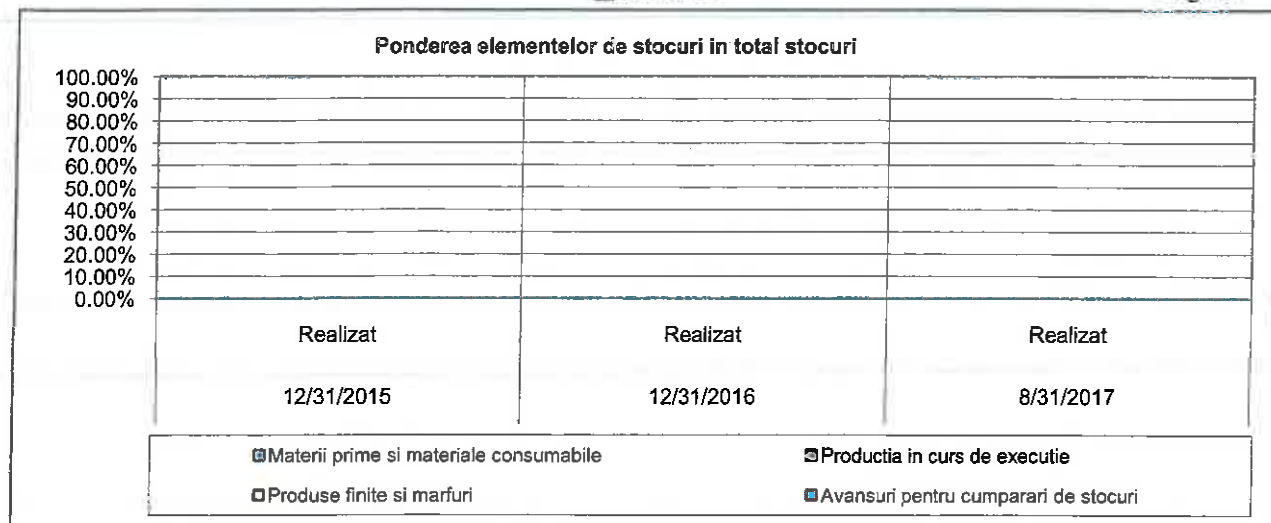
Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

Analiza grafica







Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

ANEXA NR.6

Perioada:

31/12/2016 R - 31/12/2016 R / 31/08/2017 R - 31/08/2017 R /
31/12/2015 R 31/12/2015 R 31/12/2016 R 31/12/2016 R

Analiza dinamica a ponderii elementelor analizate

PONDEREA ELEMENTELOR DE CHELTUIELI

IN TOTAL VENITURI DE EXPLOATARE (100%)				
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0.00%		0.00%	
Alte cheltuieli materiale	-2.75%	0.00%	0.00%	
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0.00%		0.00%	
Cheltuieli privind marfurile	0.00%		0.00%	
Cheltuieli cu personalul - Total	154.92%		-154.92%	0.00%
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	0.00%		0.00%	
Alte cheltuieli de exploatare - Total	324.14%	145.23%	-1040.85%	0.00%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	476.31%	166.20%	-1195.77%	0.00%

IN TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE (100%)				
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0.00%		0.00%	
Alte cheltuieli materiale	-0.38%	0.00%	0.00%	
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0.00%		0.00%	
Cheltuieli privind marfurile	0.00%		0.00%	
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	12.96%		-12.96%	0.00%
Salarii si indemnizatii	12.96%		-12.96%	0.00%
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0.00%		0.00%	
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	0.00%		0.00%	
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	-12.57%	87.38%	12.96%	114.88%
Cheltuieli privind prestatiile externe	-13.11%	86.63%	-9.25%	89.11%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.54%	134.37%	22.20%	1156.86%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	0.00%		0.00%	
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0.00%		0.00%	

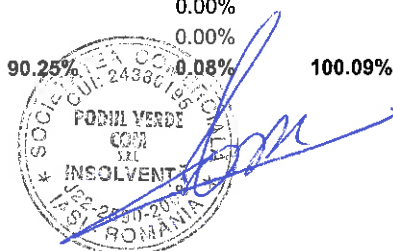
PONDEREA ELEMENTELOR DE PATRIMONIU

IN TOTAL ACTIV (100%)				
Imobilizari necorporale	0.00%		0.00%	
Imobilizari corporale	-1.12%	98.88%	0.09%	100.09%
Imobilizari financiare	0.00%		0.00%	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	-1.12%	98.88%	0.09%	100.09%
ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL	1.12%	465.86%	-0.09%	93.52%

IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) (100%)				
STOCURI - TOTAL	0.00%		0.00%	
CREANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL	-92.78%	2.61%	0.17%	107.02%
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	92.78%	2059.20%	-0.17%	99.82%

IN TOTAL STOCURI (100%)				
Materii prime si materiale consumabile	0.00%		0.00%	
Productia in curs de executie	0.00%		0.00%	
Produse finite si marfuri	0.00%		0.00%	
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0.00%		0.00%	

IN TOTAL PASIV (100%)				
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0.00%		0.00%	
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0.29%		0.00%	100.09%
Alte datorii pe termen scurt	10.35%	163.43%	0.03%	100.09%
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	10.63%	165.18%	0.03%	100.09%
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	-8.66%	90.25%	0.08%	100.09%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0.00%		0.00%	
Alte datorii pe termen lung	0.00%		0.00%	
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	-8.66%	90.25%	0.08%	100.09%



Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

ANALIZA NR.7

Perioada:	12/31/2015	12/31/2016	8/31/2017
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat

Analiza financiara**Indicatori ai fondului de rulment**

Fondul de rulment propriu	-10,580,247	-10,721,518	-10,731,026
Fondul de rulment net sau permanent (Capitalul de lucru net)	-1,670,247	-2,588,972	-2,598,480
Necesarul de fond de rulment	-1,671,703	-2,730,235	-2,730,235
Trezoreria	1,456	141,263	131,755

Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor si a activului

Rotatia stocurilor	0.00	0.00	0.00
Perioada medie de inlocuire a stocurilor (zile)	0	0	0
Rotatia activelor circulante (si asimilate)	1.00	0.11	0.00
Perioada medie de inlocuire a activelor circulante (si asimilate)	361	3,219	0
Raportul creante/datorii (si asimilate)	0.00	0.00	0.00
Rotatia creantelor	1.05	4.50	0.00
Rotatia datoriilor curente	0.02	0.01	0.00
Rotatia datoriilor totale	0.00	0.00	0.00
Durata de incasare a creantelor (zile)	344	80	0
Durata de plata a datoriilor curente (zile)	19,953	60,752	0
Durata de plata a datoriilor totale (zile)	124,469	241,475	0
Rotatia activului (pasivului) total	0.00	0.00	0.00
Perioada medie de inlocuire a activului (pasivului) total (zile)	117,663	225,441	0

Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc

Lichiditatea generala (globala)	0.02	0.05	0.05
Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID	0.02	0.05	0.05
Gradul de indatorare	105.78%	107.11%	107.21%
Solvabilitatea globala	0.95	0.93	0.93
Levierul financiar (Rata generala a indatorarii)	-18.29	-15.06	-14.86
Acoperirea dobanzii	-2.70	0.00	0.00

Analiza rentabilitatii si a profitabilitatii

Rentabilitatea exploatarii	-2.85%	-1.75%	-0.09%
Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)	-3.92%	-1.75%	-0.09%
Rentabilitatea economica (a profitului brut)	-3.91%	-1.75%	-0.09%
Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)	67.81%	24.67%	1.30%
Marja profitului din exploatare (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)	-933.02%	-1095.77%	0.00%
Marja profitului brut (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)	-1279.13%	-1095.77%	0.00%
Marja profitului net (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)	-1282.14%	-1098.77%	0.00%
Profitul net pe actiune/parte sociala	-3,934.8899	-1,695.2476	-90.5524

Analiza eficientei muncii

Gradul de valorificare a productiei fabricate	0.00%	0.00%	0.00%
Gradul de utilizare a capacitatii de productie	0.00%	0.00%	0.00%
Gradul de integrare pe verticala (rata valorii adaugate)	-966.70%	-915.73%	0.00%
Gradul de inzeestrare tehnica (cu imobilizari corporale)	0.00	1,666,666.63	0.00
Randamentul imobilizarilor corporale	0.00	0.00	0.00
Randamentul activelor (activului)	0.00	0.00	0.00
Contributia factorului uman la formarea valorii adaugate	0.00	-0.17	0.00
Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri	0.00	2,700.00	0.00
Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata	0.00	0.00	0.00
Productivitatea muncii calculata la productia exercitiului	0.00	2,700.00	0.00
Ponderele cheltuielilor totale de personal in valoarea adaugata	0.00%	-16.92%	0.00%
Cheltuiuala cu salariile si indemnizatiile de personal per angajat	0.00	4,182.83	0.00
Cheltuiuala totala de personal per angajat	0.00	4,182.83	0.00



Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

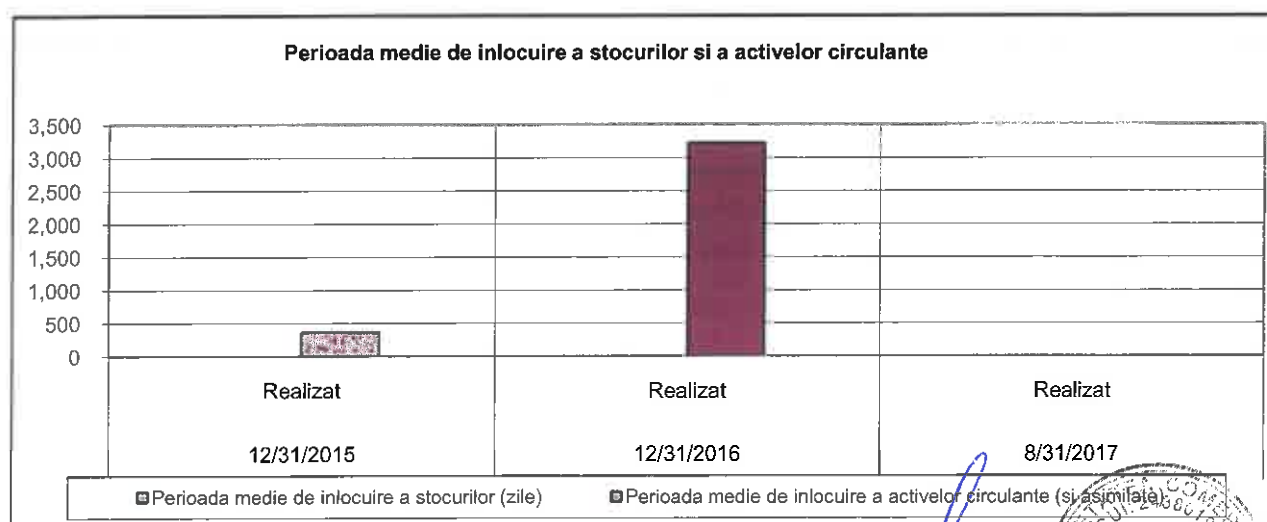
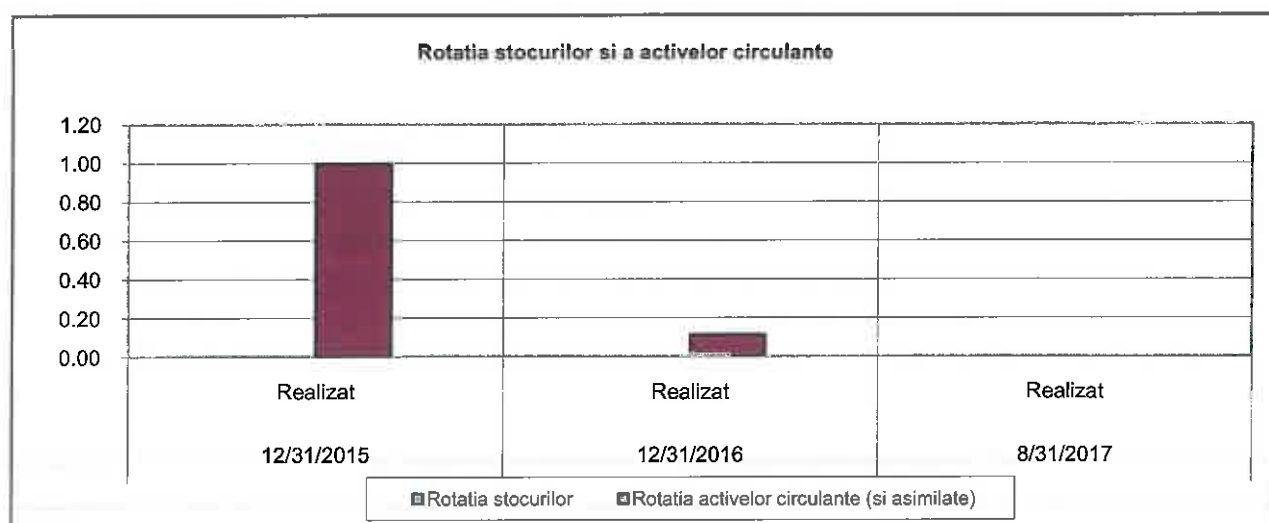
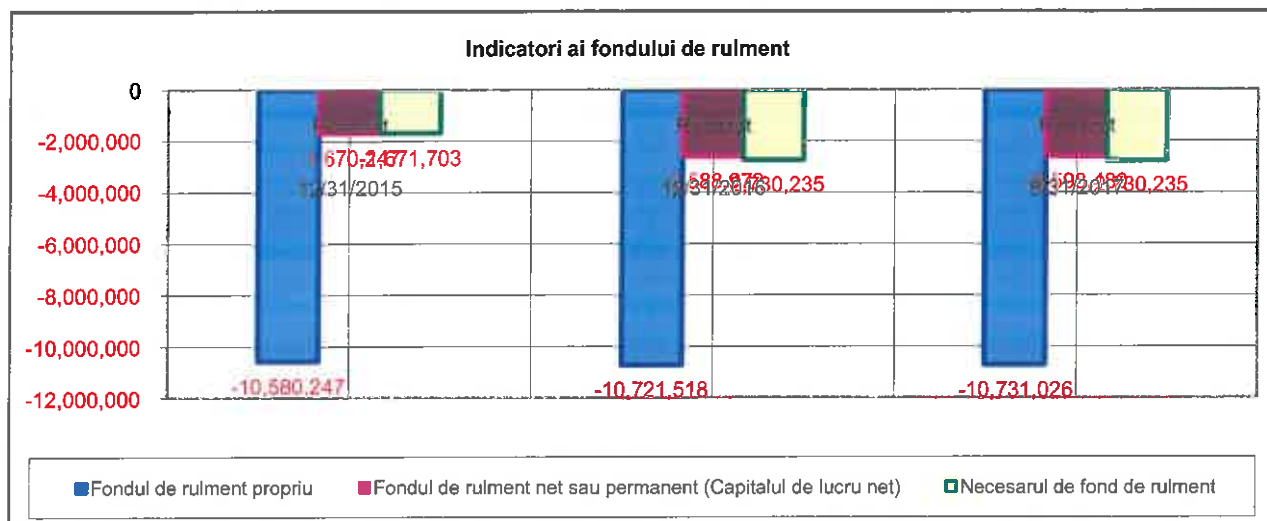
Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

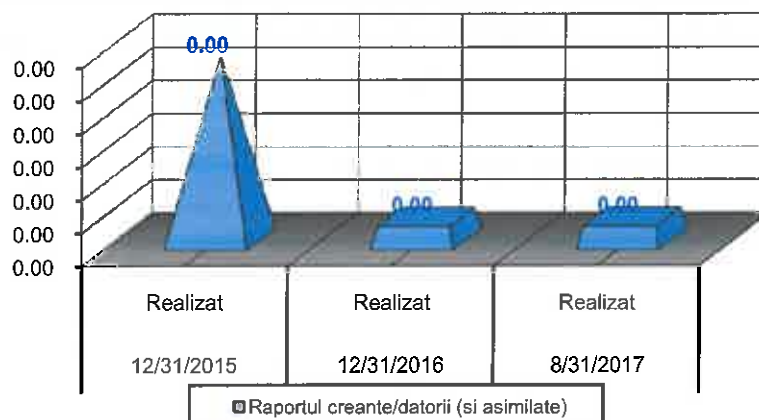
Moneda/U.M.: LEI

ANEXA NR.8

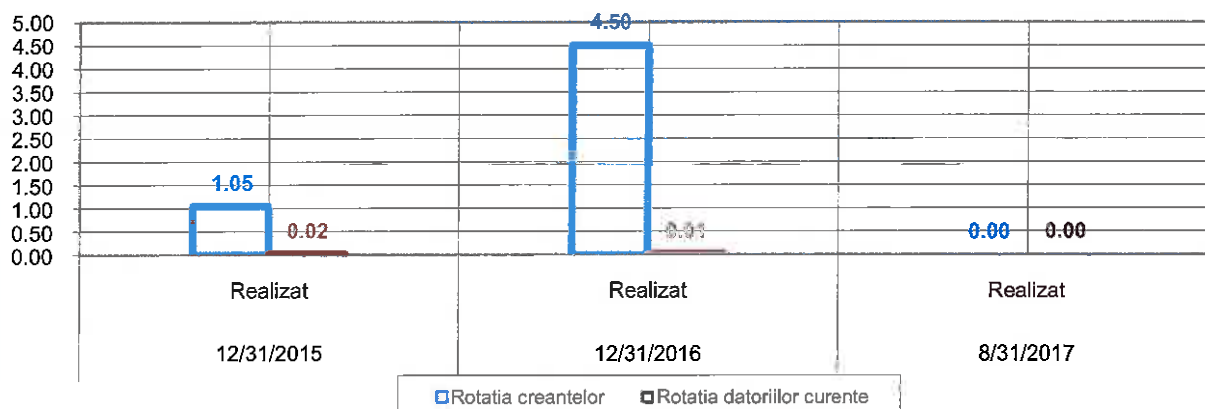
Analiza grafica



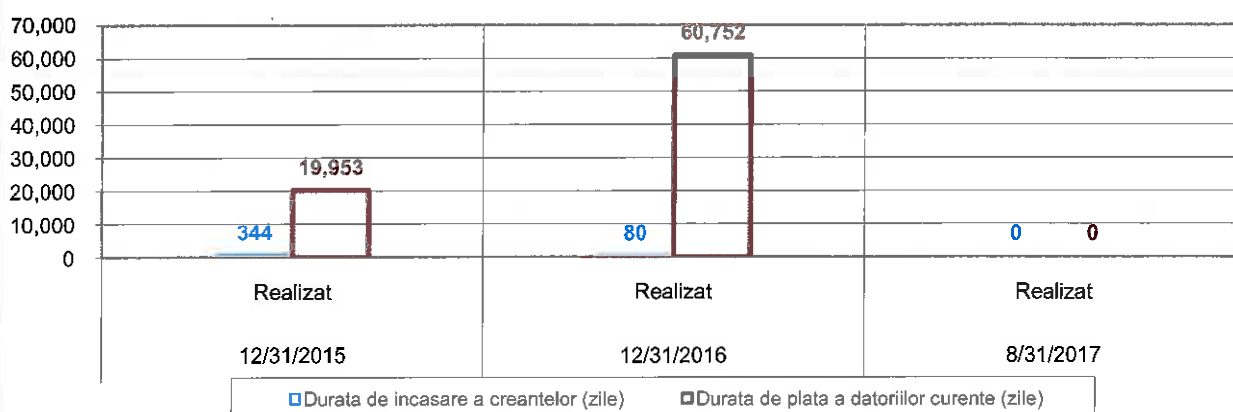
Raportul creante/datorii (si asimilate)



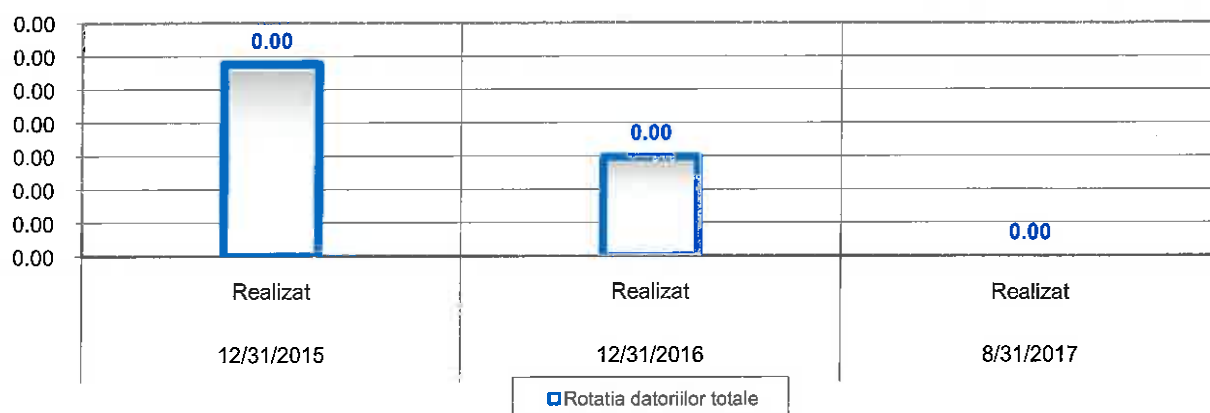
Rotatia creantelor si a datoriilor curente



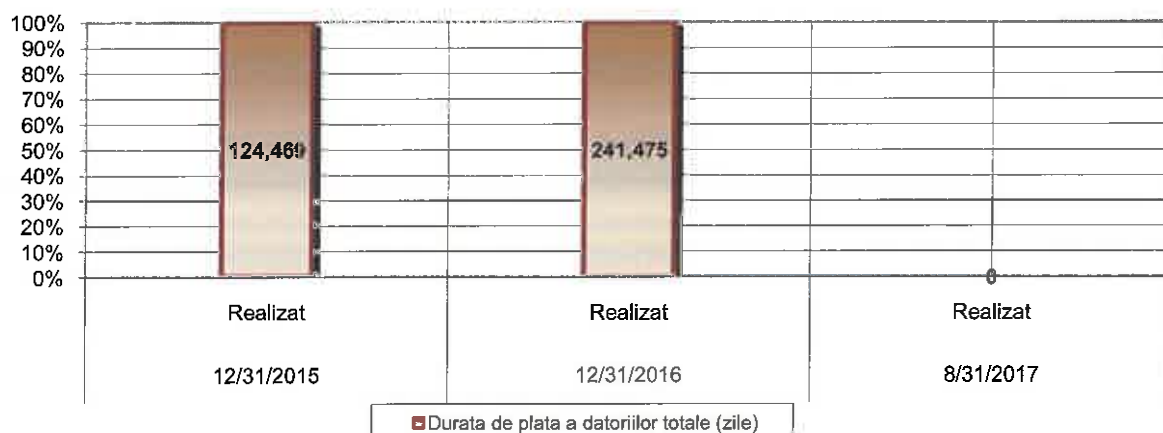
Durata medie de incasare a creantelor si de plata a datoriilor curente



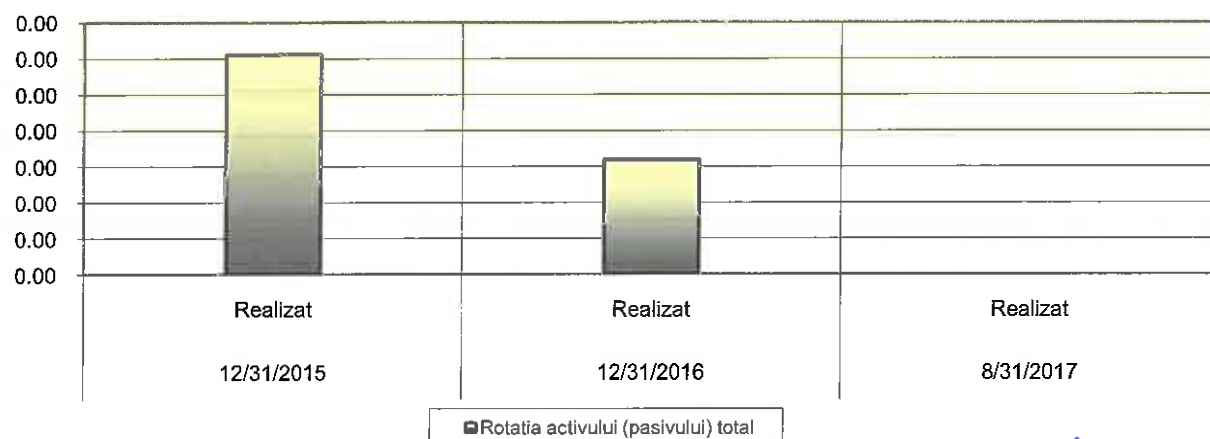
Rotatia datoriilor totale

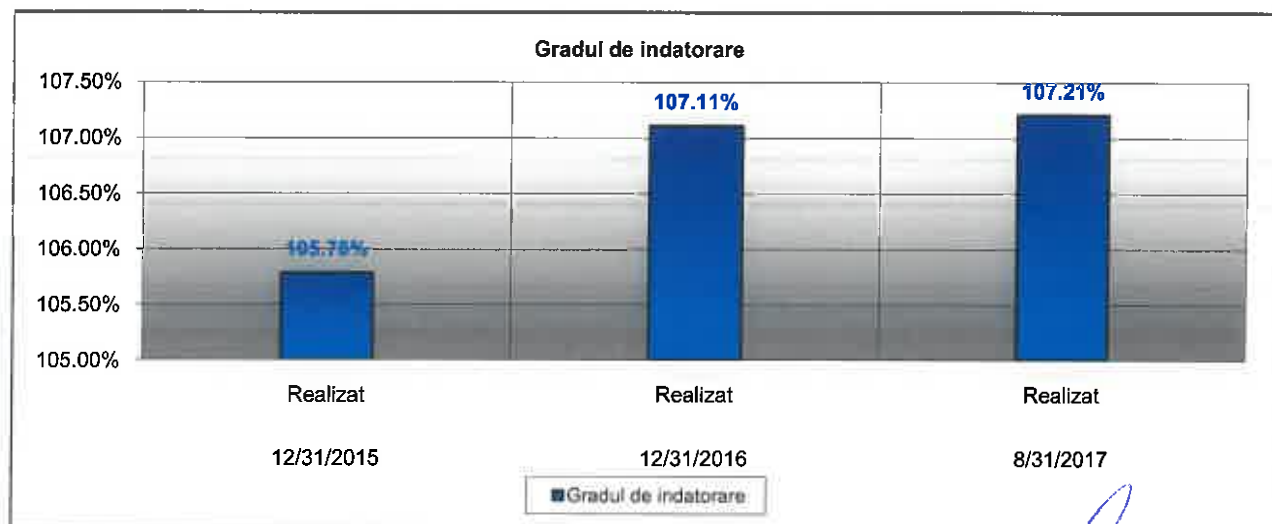
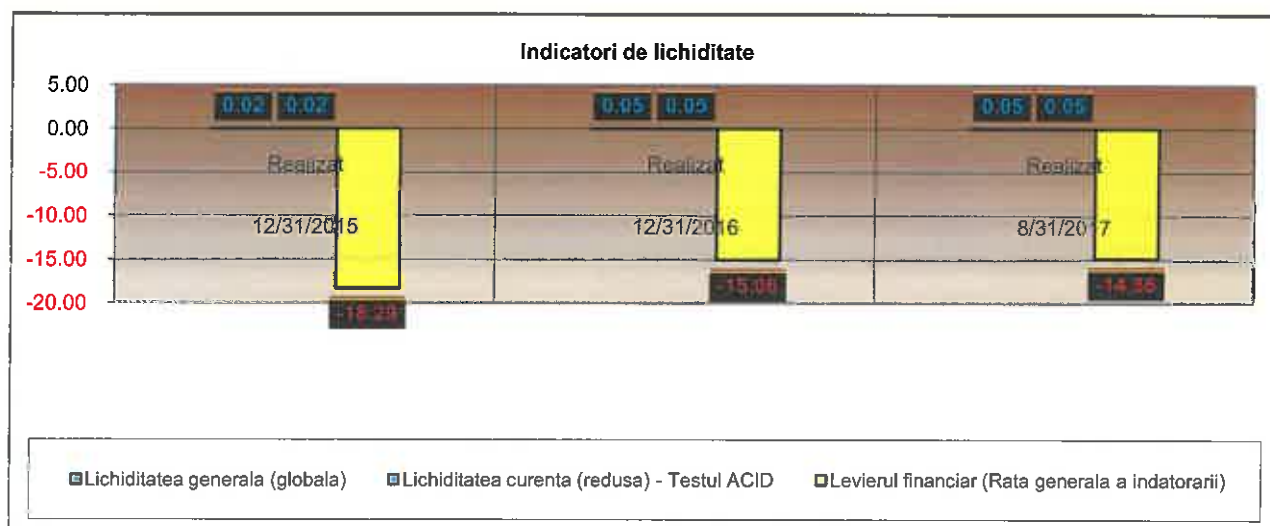
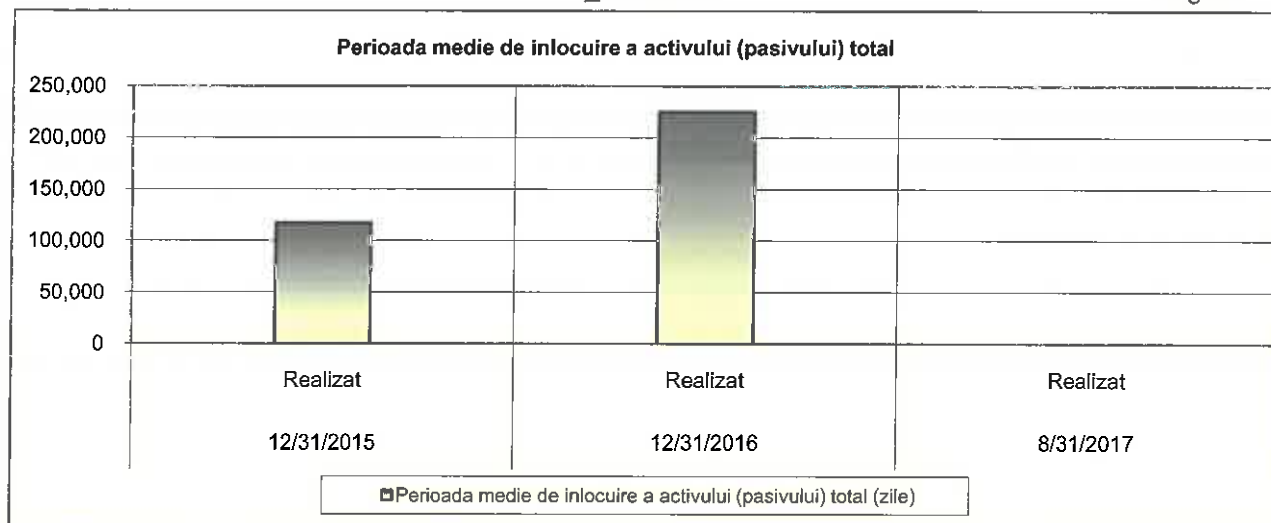


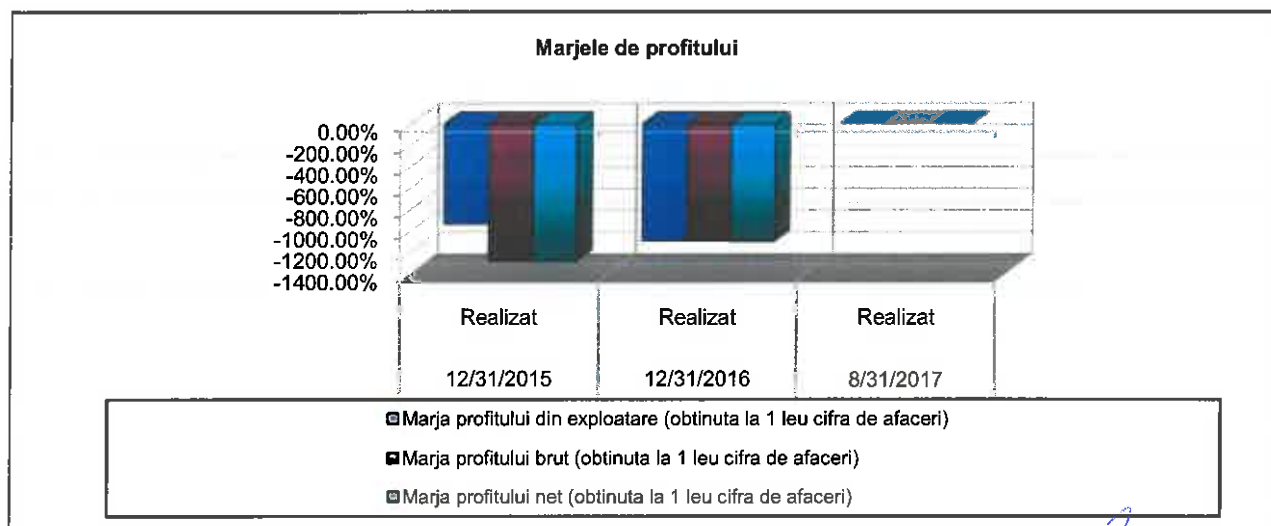
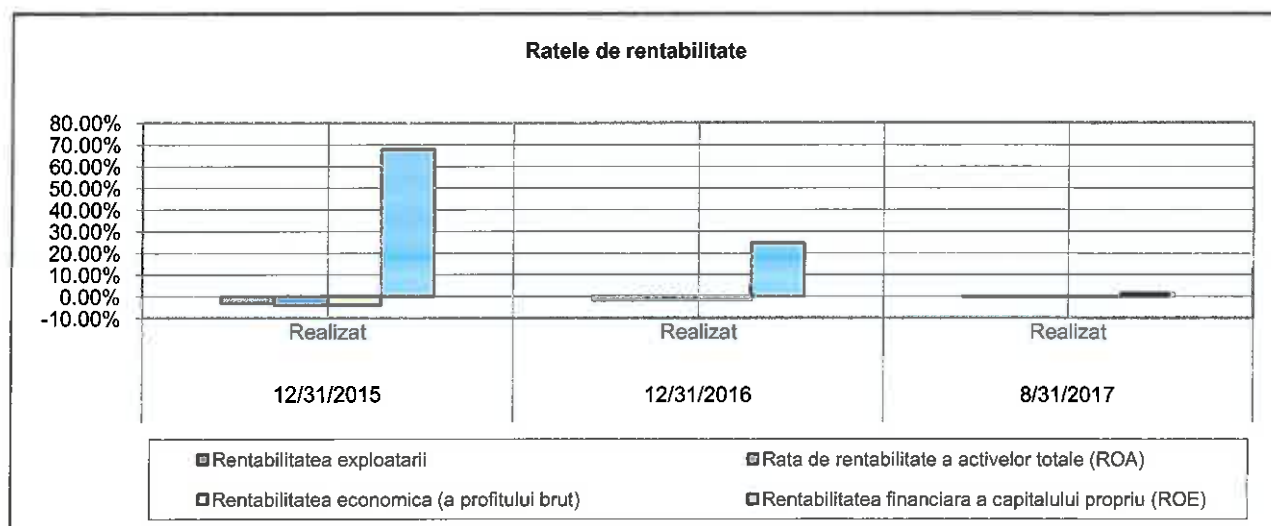
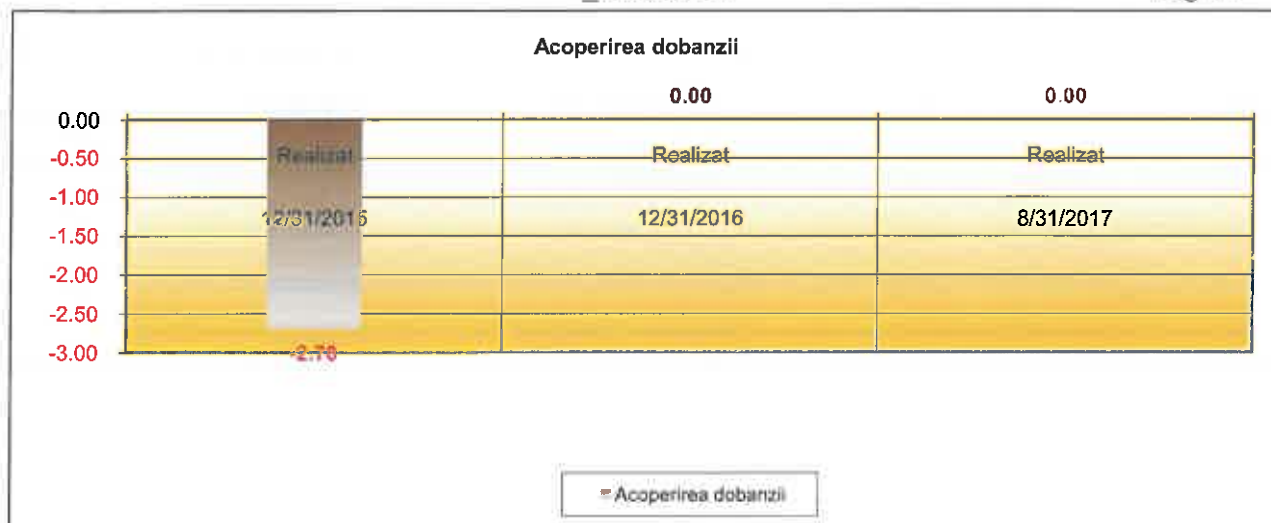
Durata de plata a datoriilor totale



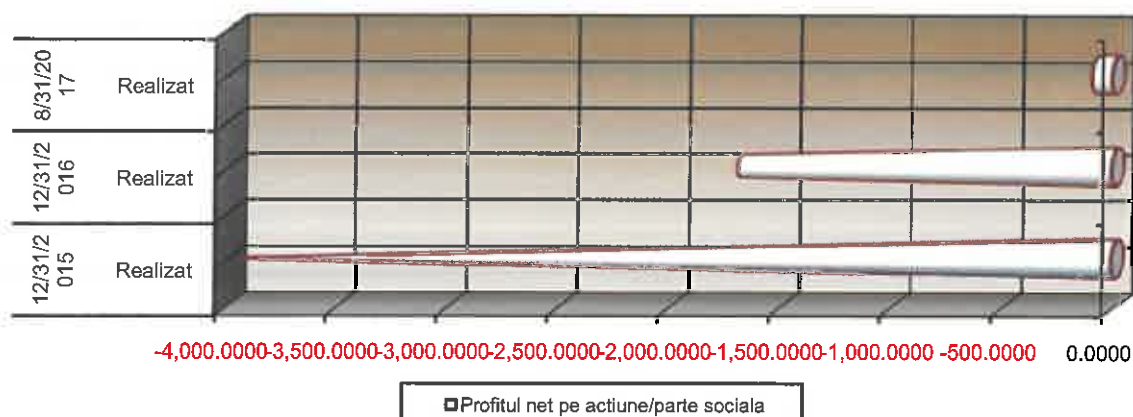
Rotatia activului (pasivului) total



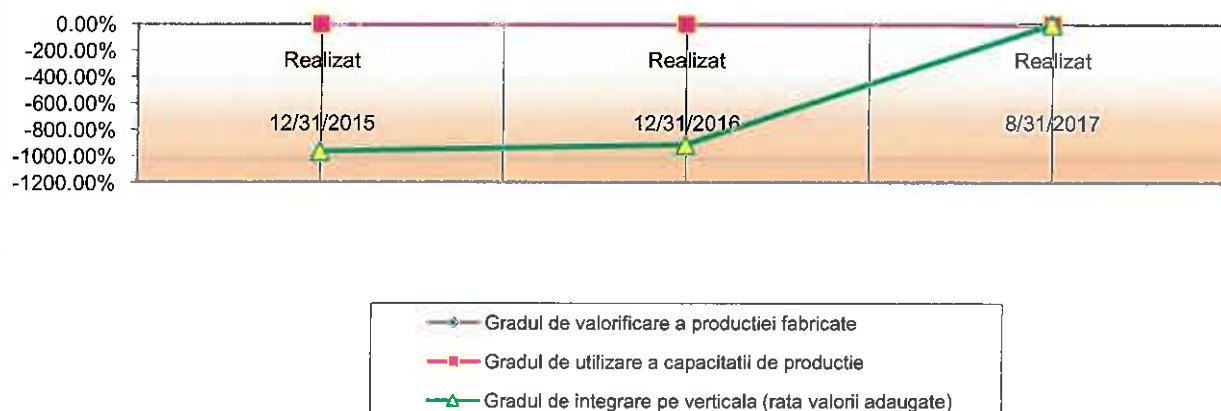




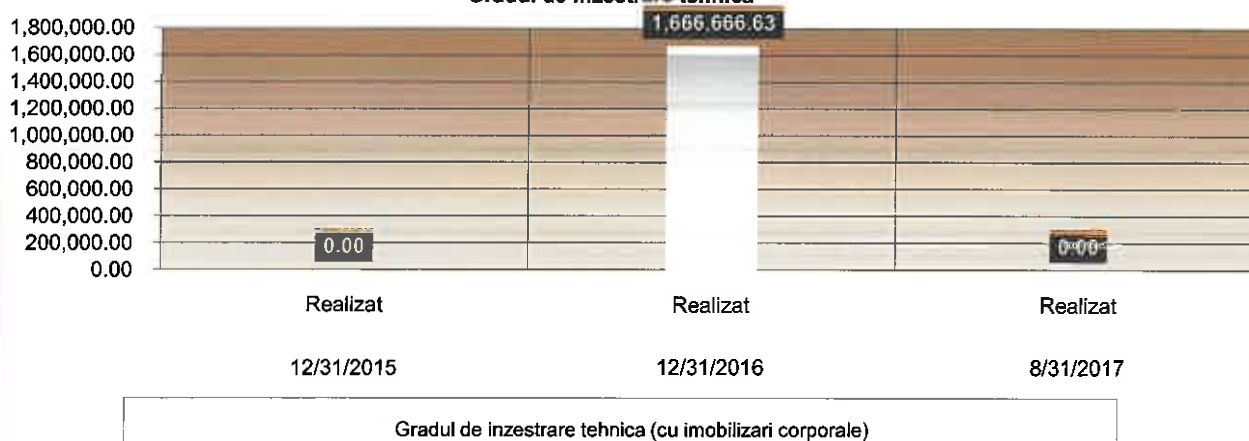
Prifitul net pe actiune/parte sociala

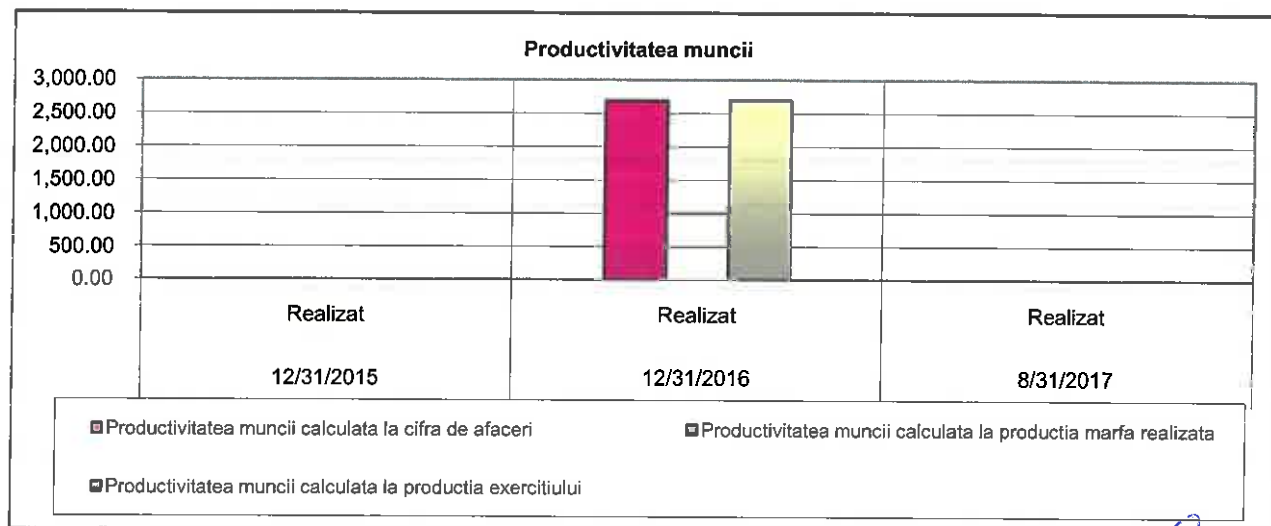
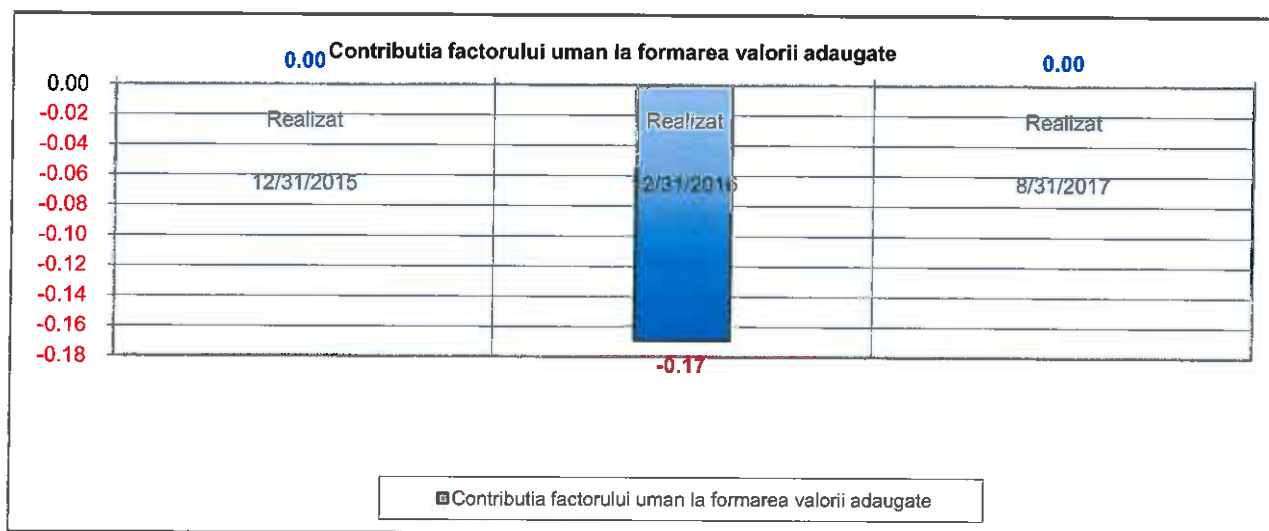
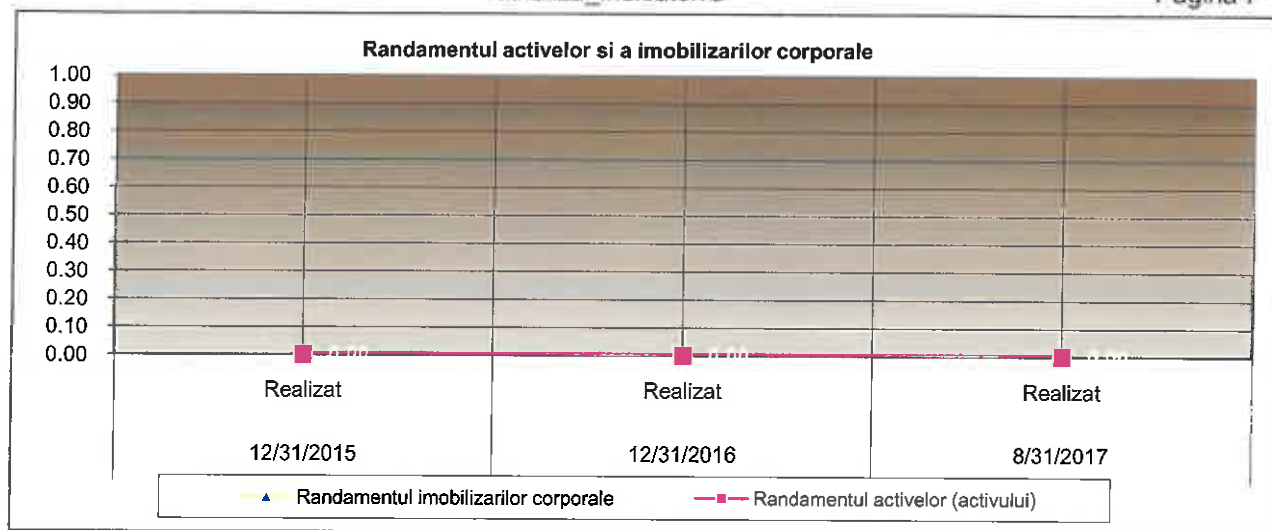


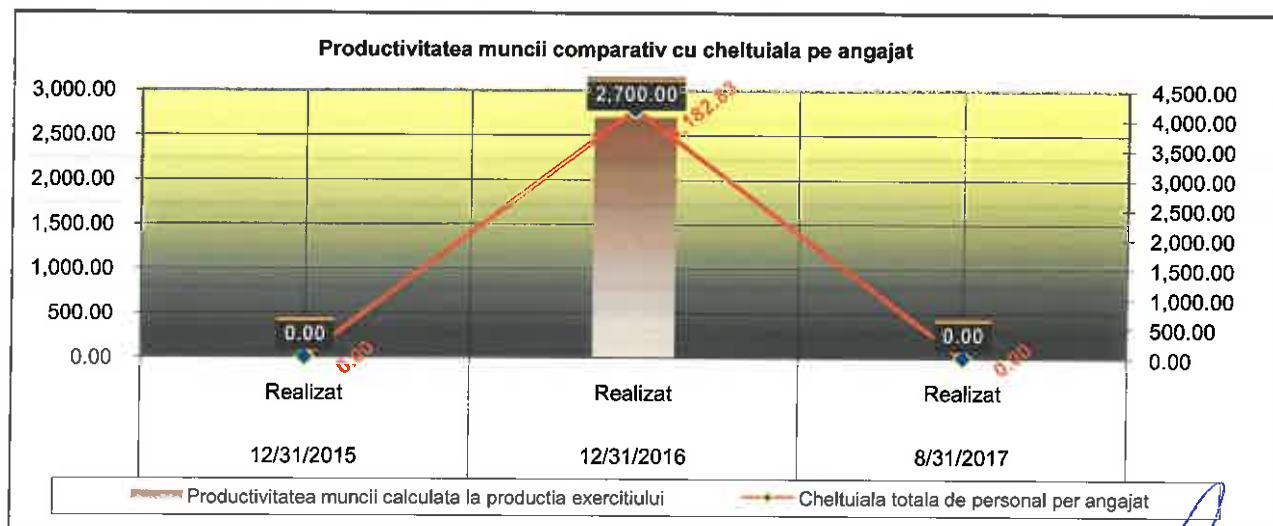
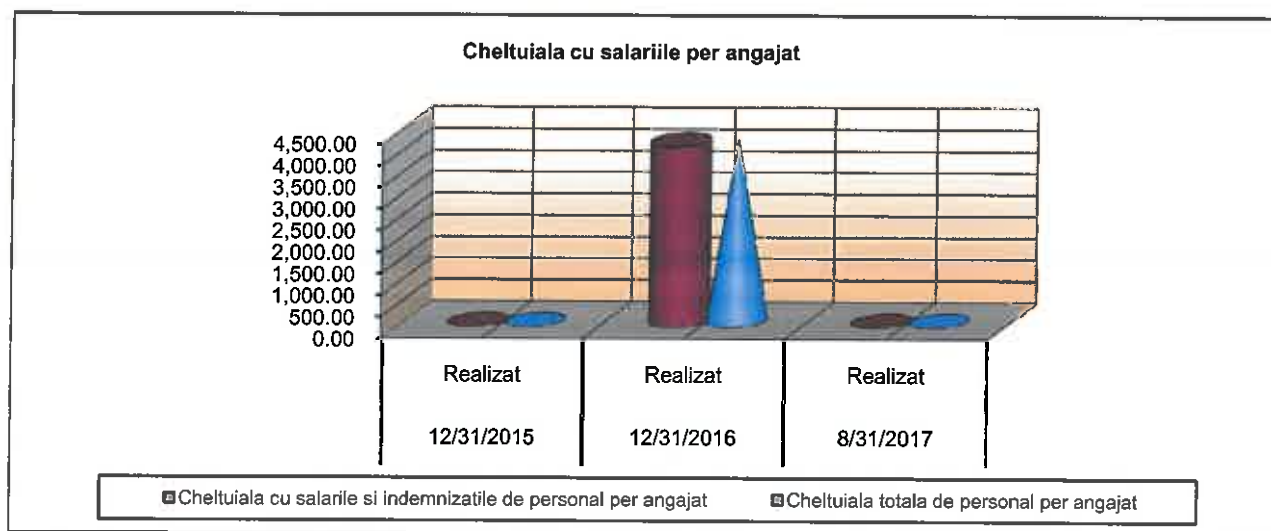
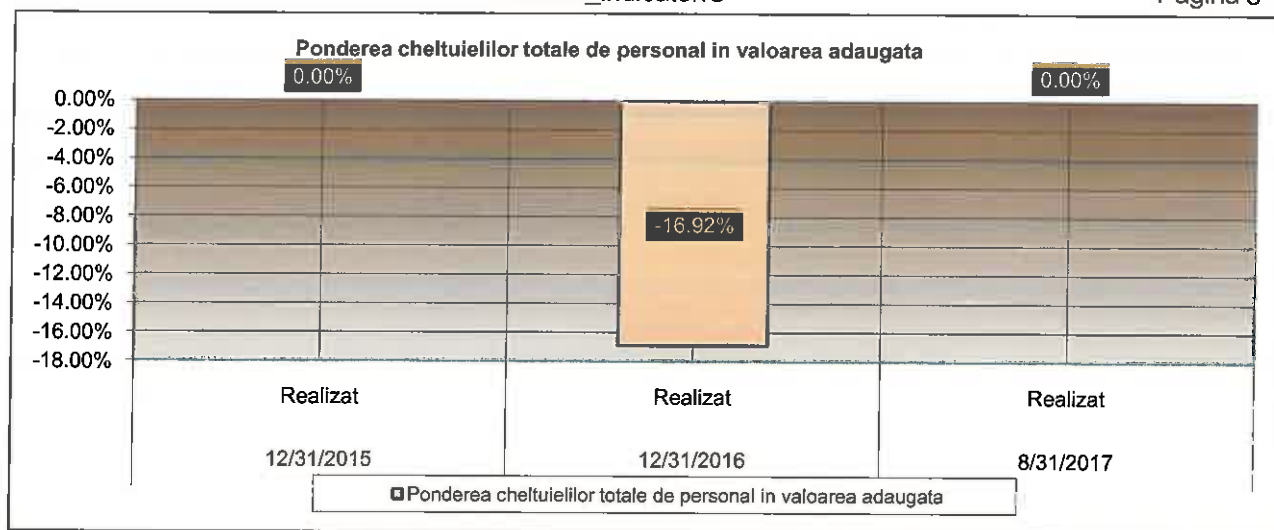
Gradul de ocupare si utilizare a capacitatilor productive



Gradul de inzestrare tehnica







Societatea: PODUL VERDE COM S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZA INDICATORII: 2015, 2016 SI 31.08.2017

Analist: PODUL VERDE COM S.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

ANEXA NR.9

Perioada:

31/12/2016 R - 31/12/2016 R / 31/08/2017 R - 31/08/2017 R /
31/12/2015 R 31/12/2015 R 31/12/2016 R 31/12/2016 R

Analiza dinamica a indicatorilor financiari

Analiza financiara

Indicatori ai fondului de rulment

Fondul de rulment propriu	-141,271	101.34%	-9,508	100.09%
Fondul de rulment net sau permanent (Capitalul de lucru net)	-918,725	155.01%	-9,508	100.37%
Necesarul de fond de rulment	-1,058,532	163.32%	0	100.00%
Trezoreria	139,807	9702.13%	-9,508	93.27%

Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor si a activului

Rotatia stocurilor	0.00		0.00	
Perioada medie de inlocuire a stocurilor (zile)	0		0	
Rotatia activelor circulante (si asimilate)	-0.89	11.20%	-0.11	0.00%
Perioada medie de inlocuire a activelor circulante (si asimilate)	2,859	892.59%	-3,219	0.00%
Raportul creante/datoriilor (si asimilate)	-0.00	12.00%	0.00	100.00%
Rotatia creantelor	3.45	429.47%	-4.50	0.00%
Rotatia datoriilor curente	-0.01	32.84%	-0.01	0.00%
Rotatia datoriilor totale	-0.00	51.55%	-0.00	0.00%
Durata de incasare a creantelor (zile)	-264	23.28%	-80	0.00%
Durata de plata a datoriilor curente (zile)	40,799	304.48%	-60,752	0.00%
Durata de plata a datoriilor totale (zile)	117,006	194.00%	-241,475	0.00%
Rotatia activului (pasivului) total	-0.00	52.19%	-0.00	0.00%
Perioada medie de inlocuire a activului (pasivului) total (zile)	107,779	191.60%	-225,441	0.00%

Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc

Lichiditatea generala (globala)	0.03	293.16%	-0.00	93.44%
Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID	0.03	293.16%	-0.00	93.44%
Gradul de indatorare	1.33%	101.25%	0.10%	100.09%
Solvabilitatea globala	-0.01	98.76%	-0.00	99.91%
Levierul financiar (Rata generala a indatorarii)	3.23	82.36%	0.20	98.70%
Acoperirea dobanzii	2.70	0.00%	0.00	

Analiza rentabilitatii si a profitabilitatii

Rentabilitatea exploatarii	1.10%	61.30%	1.66%	5.36%
Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)	2.17%	44.73%	1.66%	5.35%
Rentabilitatea economica (a profitului brut)	2.16%	44.71%	1.66%	5.36%
Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)	-43.14%	36.38%	-23.37%	5.27%
Marja profitului din exploatare (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)	-162.75%	117.44%	1095.77%	0.00%
Marja profitului brut (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)	183.36%	85.67%	1095.77%	0.00%
Marja profitului net (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)	183.37%	85.70%	1098.77%	0.00%
Profitul net pe actiune/parte sociala	2,239.6423	43.08%	1,604.6952	5.34%

Analiza eficientei muncii

Gradul de valorificare a productiei fabricate	0.00%		0.00%	
Gradul de utilizare a capacitatii de productie	0.00%		0.00%	
Gradul de integrare pe verticala (rata valorii adaugate)	50.97%	94.73%	915.73%	0.00%
Gradul de inzeestrare tehnica (cu imobilizari corporale)	1,666,666.63		-1,666,666.63	0.00%
Randamentul imobilizarilor corporale	0.00		0.00	
Randamentul activelor (activului)	0.00		0.00	
Contributia factorului uman la formarea valorii adaugate	-0.17		0.17	0.00%
Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri	2,700.00		-2,700.00	0.00%
Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata	0.00		0.00	
Productivitatea muncii calculata la productia exercitiului	2,700.00		-2,700.00	0.00%
Ponderea cheltuielilor totale de personal in valoarea adaugata	-16.92%		16.92%	0.00%
Cheltuiala cu salariile si indemnizatiile de personal per angajat	4,182.83		-4,182.83	0.00%
Cheltuiala totala de personal per angajat				



Dosar nr. 5207/99/2016

Debitor: PODUL VERDE COM S.R.L.

<< în insolvență >> <<in insolvency>> << en procedure collective>>

Nr. de înreg. O.R.C. J22/2590/2008

C.U.I. 24380195

ANEXA NR. 10

PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE

Nr crt	CREDITOR- CREANTE GARANTATE	TRIM I
1	RAIFFEISEN BANK SA	4,812,908.00
Subtotal categorie:		4,812,908.00
Nr crt	CREDITORI SALARIAȚI	TRIM I
2	ACORNICESCU DUMITRU	2,180.00
3	AGAPE ANCA STELA	2,670.00
4	AGAPE DANIEL	2,053.00
5	OLARU CONSTANTIN CRISTIAN	2,780.00
6	OLARU NICOLETA	2,610.00
7	PRODAN CONSTANTIN	2,183.00
Subtotal categorie:		14,476.00
Nr crt	CREDITORI BUGETARI	TRIM I
8	D.G.R.F.P. IAȘI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI	6,717.00
9	DIRECȚIA GENERALĂ ECONOMICĂ ȘI FINANȚE PUBLICE LOCALE IAȘI	3,541.00
Subtotal categorie:		10,258.00



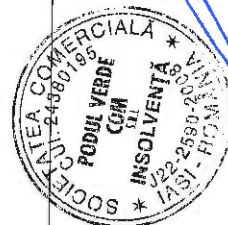
Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI	TRIM I
10	RAIFFEISEN BANK SA	0.00
11	VINI COM COPOU SRL	0.00
12	SENNA COMIS SRL	0.00
13	COM PIETA CCC SRL	0.00
14	COMANESCU I. CONSTANTIN	0.00
15	COMANESCU C. CONSTANTIN	0.00
16	COM-BETON SRL, prin Lichidator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L.	0.00
17	REMAT SA, prin Lichidator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L.	0.00
18	PIETA IMOBILIARE SRL	0.00
Subtotal categoric:		0.00
Total general		4,837,642.00

ADMINISTRATOR SPECIAL,



ANEXA NR.11 – TRATAMENTUL CORECT SI ECHITABIL AL CREANTELOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE

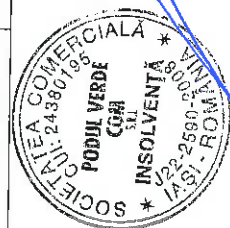
Nr crt	CREDITORI GARANTAȚII	CREANȚĂ CONFORM TABEL DEFINITIV	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN REORGANIZARE JUDICIARA	GRAD RECUPERARE REORGANIZARE JUDICIARA	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN FALIMENT	GRAD RECUPERARE FALIMENT
1	RAIFFEISEN BANK SA	4.812.908	4.812.908	100%	3.850.326	80%
Subtotal:						
Nr crt	CREDITORI SALARIAȚII	Creanța acceptata - lei -	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN REORGANIZARE JUDICIARA	GRAD RECUPERARE REORGANIZARE JUDICIARA	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN FALIMENT	GRAD RECUPERARE FALIMENT
2	ACORNICESCU DUMITRU	2.180	2.180	100%	0	0%
3	AGAPE ANCA STELA	2.670	2.670	100%	0	0%
4	AGAPE DANIEL	2.053	2.053	100%	0	0%
5	OLARU CONSTANTIN CRISTIAN	2.780	2.780	100%	0	0%
6	OLARU NICOLETA	2.610	2.610	100%	0	0%
7	PRODAN CONSTANTIN	2.183	2.183	100%	0	0%
Subtotal:						
Nr crt	CREDITORI BUGETARI	Creanța acceptata - lei -	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN REORGANIZARE JUDICIARA	GRAD RECUPERARE REORGANIZARE JUDICIARA	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN FALIMENT	GRAD RECUPERARE FALIMENT
8	D.G.R.F.P. IAȘI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI	6.717	6.717	100%	0	0%



[Handwritten signature in blue ink]

ANEXA NR.11 – TRATAMENTUL CORECT SI ECHITABIL AL CREANTELOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE

9	DIRECȚIA GENERALĂ ECONOMICĂ ȘI FINANȚE PUBLICE LOCALE IAȘI	3-541	3-541	100%	0	0%
Subtotal:		10.258	10.258	100%	0	0%
Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI	Creanța acceptată - lei -	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN REORGANIZARE JUDICIARA	GRAD RECUPERARE REORGANIZARE JUDICIARA	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ IN FALIMENT	GRAD RECUPERARE FALIMENT
10	RAIFFEISEN BANK SA	4.461.406	0	0%	0	0%
11	VINI COM COPOU SRL	1.713.557	0	0%	0	0%
12	SENNA COMIS SRL	469.895	0	0%	0	0%
13	COM PIETA CCC SRL	120.633	0	0%	0	0%
14	COMANESCU I. CONSTANTIN	400.000	0	0%	0	0%
15	COMANESCU C. CONSTANTIN	23.000	0	0%	0	0%
16	COM-BETON SRL, prin Administrator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L. (creanța sub condiție în suma de 9.561.160,24 RON)	0	0	0%	0	0%
17	REMAT SA, prin Lichidator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L. (creanța sub condiție în suma de 9.553.445,96 RON)	0	0	0%	0	0%
18	PIETA IMOBILIARE SRL	200.000	0	0%	0	0%
Subtotal:		7.388.491	0	0%	0	0%



S.C. PODUL VERDE COM S.R.L.

J 22/2590/2008; RO24380195

DECIZIA ASOCIIATULUI UNIC

Al S.C. PODUL VERDE COM S.R.L. din data de 31.08.2016

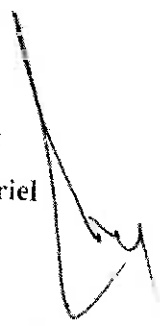
Asociatul unic de la S.C. PODUL VERDE COM S.R.L., persoana juridica romana, cu sediul societatii in mun. Iasi, b-dul. Chimiei, nr.14, judetul Iasi, inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J.22/2590/2008, cod unic de inregistrare RO 24380195, intrunit in sedinta din data de 31.08.2016 la sediul social al societatii, in conformitate cu prevederile statutare si ale Legii nr. 31/1990 modificata, respectiv:

FEDEROVICI GABRIEL, cetăţean român, domiciliat în municipiul Iaşi, str. Nicolina, nr.11, bl.A5, sc.A, ap.11, et.3, jud. Iaşi, născut la data de 19.11.1957, în oras Podu Iloaiei, judetul Iasi, posesor al CI seria MX nr.784273 eliberata de SPCLEP Iaşi, la data de 27.11.2008, CNP 1571119221132, in nume propriu

AM HOTARAT:

1. Societatea PODUL VERDE COM S.R.L. să fie supusă dispoziţiilor legii 85/2014 a insolvenţei. În acest sens se va întocmi şi înainta Tribunalului Iasi o cerere de deschidere a procedurii de insolvenţă prevăzută de legea 85/2014 (*împreună cu declaraţiile pe proprie răspundere prevăzute de art. 67 lit.g, h i, j şi l din legea 85/2014.*
2. Reorganizarea activitatii societatii, pe baza unui plan de reorganizare, în cadrul procedurii prevazute de Legea nr.85/2014,
3. Se împuterniceşte domnul Federovici Gabriel, în calitate de asociat si administrator unic, cu efectuarea tuturor demersurilor necesare pentru ducerea prezentei la îndeplinire, respectiv redactarea şi semnarea cererii de deschidere a procedurii de insolvenţă, precum şi a declaraţiilor prevăzute de art.67 din legea 85/2014.

Asociat unic:
Federovici Gabriel



S.C. PODUL VERDE COM S.R.L. in insolventa, in insolvency, en procedure collective
J 22/2590/2008; RO24380195

DECIZIA ASOCIATULUI UNIC
Al S.C. PODUL VERDE COM S.R.L. din data de 29.09.2017

Asociatul unic de la S.C. PODUL VERDE COM S.R.L., **in insolventa, in insolvency, en procedure collective**, persoana juridica romana, cu sediul societatii in mun. Iasi, b-dul. Chimiei, nr.14, judetul Iasi, inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J.22/2590/2008, cod unic de inregistrare RO 24380195 intrunit in sedinta din data de 29.09.2017, la sediul social al societatii, in conformitate cu prevederile statutare si ale Legii nr. 31/1990 modificata, respectiv:

FEDEROVICI GABRIEL, cetățean român, domiciliat în municipiul Iași, str. Nicolina, nr.11, bl.A5, sc.A, ap.11, et.3, jud. Iași, născut la data de 19.11.1957, în oras Podu Iloaiei, judetul Iasi, posesor al CI seria MX nr.784273 eliberata de SPCLEP Iași, la data de 27.11.2008, CNP 1571119221132, in nume propriu

AM HOTARAT:

Art. 1. Aproba depunerea planului de reorganizare intocmit si propus de catre debitoarea PODUL VERDE COM S.R.L., in cadrul procedurii de insolventa, in conformitate cu prevederile art.132, alin.1, lit.a din Legea nr.85/2014.

Art. 2. Imputernicirea domnului Comanescu Constantin, in calitate de administrator special al debitoarei S.C. PODUL VERDE COM S.R.L. in insolventa, in vederea semnarii planului de reorganizare si indeplinirii formalitatilor necesare in vederea depunerii acestuia.

ASOCIAT UNIC
FEDEROVICI GABRIEL

