

PLAN DE REORGANIZARE

ROMEO FOREST SRL

DECEMBRIE 2019

CONTENTS

1.Preambul	3
1.1. Justificare	3
1.2. Autorul planului	3
1.3 Durata de implementare a planului și administrarea societății	3
1.4. Scopul planului	3
1.5. Aspecte sociale	4
2. Avantajele reorganizării	5
2.1. Premisele reorganizării ROMEO FOREST SRL	5
2.2. Avantaje generale față de procedura falimentului	5
2.3.Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment	6
2.3.1. Avantaje pentru principalele categorii de creditori	7
2.3.1.1. Avantaje pentru creditori bugetari	7
2.3.1.2. Avantaje pentru furnizori și clienți	7
3. Prezentarea societății debitoare	7
3.1. Identificarea societății debitoare	8
3.2. Asociații. Capitalul social	8
3.3 Istoric privind managementul societății	8
3.4. Istoric privind evoluția indicatorilor financiari	8
3.5. Principalele cauze care au dus la starea de încetare de plăți a debitoarei	9
4. Starea societății la data propunerii planului	10
4.1. Structura actuală a managementului	10
4.2 Structura de personal și organizarea internă	10
4.3. Pasivul societății	10
5. Prezentarea pieței căreia i se adresează societatea	11
5.1. Prezentarea previziunilor privind piața căreia i se adresează societatea	11
5.2. Diagnosticul financiar patrimonial	11
5.2.1. Analiza patrimoniului net	11
5.2.2. Analiza solvabilității. Analiza fondului de rulment, a necesarului de fond de rulment și a trezoreriei nete.	12
5.3. Analiza lichidității	13
5.4. Analiza SWOT	14
6. Strategia de reorganizare	15
6.1. Măsuri de reorganizare judiciară	15
6.1.1.Schema de personal a debitoarei.Structura de personal și organizarea internă	15
6.1.1.1. Optimizarea fluxului decizional	15
6.1.2. Măsuri de optimizare a activității financiar contabile	15
6.2. Prezentarea previziunilor privind fluxul financiar	15
6.3. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada planului	16
7. Distribuiri	17
7.1. Tratatamentul creanțelor	17
7.1.1. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan	17
7.2. Distribuiri	17

7.2.1. Distribuiri către creditorii bugetari	17
7.2.2 Distribuiri către creditorii garantati.....	18
7.3 Programul de plată al creanțelor.....	18
7.3.1 Plata creanțelor născute în cursul procedurii	18
7.3.2 Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv	18
7.4 Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului	18
8. Controlul implementării planului	18
9.Concluzii.....	19
Anexa nr. 1	21
Anexa nr. 2	23

1.PREAMBUL

1.1. JUSTIFICARE

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

Legea consacră problematicii reorganizării două secțiuni distincte, respectiv Secțiunea a V-a (Planul), și Secțiunea a VI-a, (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 (1) : „, va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (...)” (Art.133 alin.1 din Legea 85/2014).

Mentionăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnată definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței. Prin urmare, condițiile legale prevăzute de legea privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

1.2. AUTORUL PLANULUI

În temeiul prevederilor art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor, cu aprobarea adunării generale a asociaților, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe sau de către administratorul judiciar în același termen. Conceperea și întocmirea planului de reorganizare al SC ROMEO FOREST SRL (denumită în continuare „Societatea”) a fost asigurată de către administratorul special al societății. Planul de reorganizare va fi depus de către debitoare, cu aprobarea Adunării Generale a Asociaților, prin administratorul special.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă atât de către reprezentanții Societății, având în vedere faptul că, administratorul judiciar a supravegheat conducerea activității curente începând cu data deschiderii procedurii de insolvență având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, beneficiind totodată de suportul echipei de conducere executivă a Societății.

1.3 DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului Societății, se propune implementarea acestuia pe durata corespunzătoare prevederilor art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 și anume 36 luni de la data confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

De asemenea, potrivit prevederilor art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare „*modificarea planului de reorganizare inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă de 4 ani de la confirmarea inițială.....Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele ramase în sold , la data votului în aceleasi conditii ca si la votarea planului de reorganizare.*”

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 133 alin. 5 lit. A din Legea nr. 85/2014, se propune menținerea dreptului de administrare al Societății, urmând ca conducerea activității acesteia să fie asigurată de către administratorul statutar în condițiile legii.

1.4. SCOPUL PLANULUI

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc în art. 2 al legii, și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusive restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului Societății prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a puterii de cumpărare a populației, precum și de o contractare a sectorului creditării la nivel mondial și național cu consecințe directe în imposibilitatea găsirii resurselor necesare finanțării investițiilor decât cu reale dificultăți. În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului Societății prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de specificul bunurilor existente în patrimoniul Societății și de specificul cererii pentru acestea, sumele obținute din valorificarea activelor putându-se dovedi insuficiente pentru acoperirea într-o manieră satisfăcătoare a creanțelor existente împotriva Societății. De asemenea, cheltuielile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor Societății, compuse în general de elemente de natura stocurilor specifice activității Societății, se pot dovedi superioare celor generate de continuarea activității acesteia. În acest sens dorim să învederăm faptul că lichidarea elementelor de natura stocurilor, în condiții de lichidare fără utilizarea vadului comercial al Societății va avea ca și consecință scăderea valorii recuperate ca urmare a vânzării, prin raportare la valoarea de piață a activelor respective. Stocurile sunt formate în exclusivitate din mărfuri prisabile(material lemnos), acestea putând fi comercializate numai în spații special amenajate în conformitate cu legile în vigoare.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a Societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social având ca scop principal plata pasivului Societății, relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate și valorificarea tuturor stocurilor existente ulterior confirmării planului de reorganizare, în conformitate cu prevederile art. 134 din Legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare.

În ceea ce privește variantele de reorganizare a activității Societății avute în vedere în prezentul plan, menționăm faptul că se prevede restructurarea operațională și financiară a Societății și continuarea activității. Adoptarea acestei strategii de reorganizare a Societății a fost determinată și de natura elementelor patrimoniale de activ existente în patrimoniul acesteia (în cea mai mare parte fiind vorba de elemente de natura stocurilor) și de posibilitățile de continuare a activității Societății. Astfel, administratorul judiciar împreună cu conducerea executivă a Societății a concluzionat faptul că susținerea activității curente a Societății nu este posibilă decât în condițiile în care Societatea va beneficia de credit furnizor, precum și de o infuzie de capital substanțială. Or, în condițiile în care față de Societate pe toată durata implementării planului de reorganizare, planează spectrul posibilității de deschidere a falimentului Societății, posibilitățile de identificare a surselor de finanțare sunt extrem de limitate.

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul. O asemenea procedură își găsește finalitatea în încercarea de păstrare a afacerii în circuitul comercial cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piață a unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale toate menite să transforme societatea din una aflată în dificultate într-un competitor viabil generator de plus valoare și beneficii.

1.5. ASPECTE SOCIALE

Reorganizarea Societății și continuarea activității își manifestă efectele sociale prin păstrarea salariaților existenți în cadrul societății. Relansarea activității Societății, ca urmare a unei aprovizionări controlate, va putea impune noi angajări, acest aspect urmând a avea impact și asupra pieței muncii.

Astfel, Societatea își propune relansarea activității de bază prin restructurarea acesteia din punct de vedere operațional. În acest sens, în prezent se efectuează demersuri în vederea creșterii cifrei de afaceri a Societății prin intensificarea demersurilor de marketing.

Prezentul plan de reorganizare este gândit în sensul creării posibilității menținerii numărului de salariați direct productivi, care au un rol important în procesul producție și de comercializare a elementelor de natura stocurilor ce fac obiectul activității acesteia, întrucât Societatea urmărește ca în urma restructurării activității sale să obțină un profit însemnat, care să fie destinat plății pasivului.

Numeroasele disponibilizări efectuate în ultimul an, datorate scăderii activității pe piața comerțului cu produse alimentare și nealimentare, în principal ca urmare a propagării efectelor crizei financiare pe care o traversăm, criză ce a afectat foarte mult așa cum se știe sectorul anterior menționat, au creat adevărate frământări sociale, astfel că în acest context relansarea activității Societății și implicit crearea de noi locuri de muncă sunt premise ale creșterii nivelului de viață și ale rezolvării nemulțumirilor atât a salariaților Societății, cât și potențialilor noi angajați.

Societatea s-a canalizat încă de la înființare pe o politică de dezvoltare permanentă a activității sale și a spațiului de exploatare, dezvoltarea ce a implicat în mod obligatoriu crearea de noi locuri de muncă. În acest sens, chiar și pe durata de implementare a prezentului plan, cât și după depășirea cu succes a perioadei dificile pe care Societatea o traversează, ținta pe care aceasta și-o propune este aceea de dezvoltare a punctului său de producție, aflat în momentul de față într-o continuă modernizare.

2 AVANTAJELE REORGANIZĂRII

2.1. PREMISELE REORGANIZĂRII SC ROMEO FOREST SRL

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea Societății sunt următoarele:

- imaginea de care se bucură Societatea în percepția consumatorilor;
- capacitatea acesteia de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfășurat în trecut, fapt dovedit de recuperarea în termen aproximativ scurt a poziției deținute anterior deschiderii procedurii și pierdută ca și consecință a acestei proceduri;
- Societatea are încă bune relații cu furnizorii, continuând activitatea și după deschiderea procedurii insolvenței;
- baza materială de care dispune Societatea îi permite acesteia să-și continue desfășurarea activității; ne referim aici în primul rând la vadul comercial și spațiul de prelucrare a materialului lemnos.
- existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al Societății și atașat față de valorile companiei;
- adoptarea ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței față de Societate a unor măsuri de reducere a costurilor acesteia și de aducere a activității desfășurate aproape de limita generării de profit;

Demararea procedurii de reorganizare a Societății și relansarea activității comerciale a acesteia va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori. De asemenea, activitatea Societății restructurată ca și afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării planului, prezintă o atractivitate mult mai ridicată și pentru potențialii investitori.

Per a contrario, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al Societății în cazul falimentului ar minimiza șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori acesteia și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare cu mult inferioară nu numai valorii sale reale, ci și valorii creanțelor creditorilor privilegiați care astfel nu și-ar satisface creanța în totalitate. În acest sens trebuie subliniat faptul că, costurile de valorificare a stocurilor de mărfuri fără existența unui cadru propice care să permită valorificarea acesteia și fără aportul personalului specializat al Societății poate avea ca și consecință deprecierea puternică a valorii recuperate, dacă nu chiar o imposibilitate a valorificării acestor stocuri, atât capacității limitate de absorbție a pieței, cât și ca efect al perisabilității accentuate. Consecința în cazul falimentului ar fi că marfa se va sigila și va fi vândută en gross având în vedere gradul ridicat de perisabilitate, imobilizarile în curs vor fi valorificate, minimalizându-se considerabil valoarea vadului comercial.

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor privilegiați, cât și ale celorlalți creditori, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

2.2. AVANTAJE GENERALE FAȚĂ DE PROCEDURA FALIMENTULUI

- Falimentul unei societăți situează creditorii și debitoarea pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar aceștia din urmă menținerea întreprinderii în viața comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât cea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

- Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității debitoarei, toate 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 „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării, generând costuri fără a produce beneficii);

- 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; La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că Societatea are costuri fixe (utilități, salarii impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin reluarea și desfășurarea activității de bază precum și din obținerea de venituri din comercializarea mărfurilor, semifabricatelor și a produselor finite. 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 nr. 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 timp de peste 8 ani pe piața comercializării bunurilor alimentare și nealimentare, societate ce a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, a fost un bun și important contribuabil la buget;

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

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului Societății, la valoarea de evaluare a patrimoniului acesteia se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a Societății va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mult mai ridicată.

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare angajată în acest sens s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor Societății cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. 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 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 valoarea 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”

Conform GN 6 – Evaluarea Întreprinderii 5.7.1.1., „În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile

administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

Valoarea de lichidare a activului Societății stabilită de către evaluatorul independent în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, luând în considerare perspectiva deschiderii procedurii de faliment la acest moment, se prezintă după cum urmează:

Valori de lichidare:

$V_{\text{LICHIDARE}} = 23160 \text{ lei (cca. 5000 eur)}$
--

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de Societate valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de 23160 lei, aproximativ 5000 eur. În vederea prezentării unei imagini cât mai corecte a distribuirilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza deschiderii procedurii falimentului, prezentăm în anexa la prezentul raport o proiecție a distribuirilor prezumate a se efectua în ipoteza falimentului Societății. Totodată menționăm faptul că totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum de **310.975 lei**, superior valorilor ce s-ar obține în ipoteza falimentului.

2.3.1. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

2.3.1.1. AVANTAJE PENTRU CREDITORII BUGETARI

În ceea ce privește creditorii privilegiați, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. Așa cum se va putea observa și din secțiunile ulterioare, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta se propune a fi realizat prin Programul de plăți este de 100 % din valoarea creanțelor privilegiate.

În ipoteza deschiderii față de Societate a procedurii falimentului cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie există riscul (dovedit de altfel de către evaluarea realizată în acest scop) de acoperire doar parțială a acestora într-o proporție cu mult mai mică decât cea propusă prin plan de reorganizare. Acest risc este generat în special de dificultatea comercializării bunurilor din patrimoniul Societății în lipsa unui spațiu adecvat și a unui personal calificat, precum și de criza de lichidități existentă pe piața financiară și de consum generată de actuala criză financiară.

Activele Societății sunt în principal elemente de natura stocurilor, reprezentând marfuri alimentare comercializate de către Societate. Valoarea de lichidare a activelor Societății ce constituie obiectul privilegiilor creditoarelor nu este de natură să acopere valoarea creanțelor creditorilor înscrși în această categorie decât în parte.

- Alternativa reorganizării este singura în care se asigură realizarea integrală a creanțelor bugetare într-un termen de 36luni de la data confirmării planului de reorganizare.

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de Societate, așa cum vom prezenta și în cadrul Secțiunii a 8-a a Planului, nu există șanse reale de acoperire a creanțelor deținute de această categorie.

De asemenea, există riscul ca valorificarea activelor să se realizeze la o valoare mult inferioară valorii de lichidare a acestora caz în care creditorul bugetar și-ar satisface creanțele în parte, urmând să aibă parte de distribuire reduse, pe o perioadă relativ îndelungată de timp;

- numai relansarea activității poate asigura resursele necesare acoperirii integrale a acestor categorii de creanțe.
- Procesul de reorganizare oferă un alt avantaj evident creditorilor bugetari: instituie un regim riguros de control al plăților făcute la bugetele de stat ca urmare a derulării activității curente; după cum se poate constata, datoriile curente au fost achitate în perioada de observație în totalitate fără a se depăși termenele scadente.

- Pentru creditorii bugetari continuarea activității economice a Societății, înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregesc resursele financiare publice.

2.3.1.2. AVANTAJE PENTRU FURNIZORI ȘI CLIEȚI

Continuarea activității comerciale a Societății, implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii de elemente de natura stocurilor de pe piața internă, o parte dintre ei creditori ai Societății. Apreciem că implementarea acestui plan de reorganizare prezintă beneficii și pentru această categorie de creditori prin posibilitatea acestora de a avea atât pe durata planului de reorganizare cât și ulterior un partener comercial în Societate sau în continuarea afacerii ei, având posibilitatea de a dezvolta o relație comercială cu aceasta de natură a le genera beneficii în mod indirect.

- Colaborarea cu un partener economic al cărui necesar considerabil de elemente de natura stocurilor este satisfăcut de pe acest segment de piață, reprezintă o sursă importantă de venituri pentru societățile furnizoare, sursă care ar dispărea în cazul falimentului Societății.

3. PREZENTAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE

Numele societatii	S.C. ROMEO FOREST SRL
Forma juridical	Societate cu raspundere limitata (SRL)
Sediul	Baiasu, comuna Perisani, Strada Principala nr. 46, judetul Valcea
Nr. inregistrare la ORC	J38/453/2014
Cod de identificare fiscala	33488294
Capital subscris varsat	200 lei
Total parti sociale	20
Nr. Asociati	1 – BRADEANU CONSTANTIN-GHEORGHE
Valoarea actiunii	10 Lei

3.1. IDENTIFICAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE

S.C. ROMEO FOREST SRL Rm. Valcea , jud.Valcea a luat fiinta in anul 2014, avand ca obiect de activitate principal „ 1610 - Taierea si rindeluirea lemnului”,

A fost inregistrata la Registrul comertului sub nr. J38/453/2014, cod fiscal 33488294

3.2. ASOCIAȚII. CAPITALUL SOCIAL

Conform Actului aditional publicat in MONITORUL OFICIAL AL ROMANIEI, PARTEA a IV-a ,nr. 92/07.01.2016, in structura actionariatului societatii ROMEO FOREST SRL Perisani, jud. Valcea au loc urmatoarele modificari :

- TIRICU ROMEO-ALEXANDRU, asociat unic, CNP 1761027380885, cu domiciliul in satul Poiana, comuna Perisani, judetul Valcea, cetatenie romana, avand carte de identitate, seria VX nr. 583546, eliberata de SPCLEP Brezoi, la data de 29.10.2014, detinand un numar de 20 parti sociale, reprezentand 100% capitalul social al societatii, decid
- Retragerea din societate a domnului TIRICU ROMEO-ALEXANDRU, prin cesionarea unui numar de 20 parti sociale, cu valoare nominala de 10 lei/parte sociala, in valoare totala de 200 lei, la pretul de 10 lei/parte sociala, domnului BRADEANU CONSTANTIN-GHEORGHE, cu cetatenie romana, nascut la data de 18.05.1987, in Brezoi, judetul Valcea, domiciliat in com. Perisani, satul Baiasu, judetul Valcea, CNP 1870518385293, identificat cu CI, seria VX nr. 427402, eliberata de SPCLEP Brezoi, la data de 20.05. 2011, asociat cooptat care devine astfel asociat unic. 2. In urma cesiunii, capitalul social total al societatii, in valoare de 200 lei, este impartit intr-un numar de 20 parti sociale, cu o valoare nominala de 10 lei/parte sociala si detinut in totalitate de catre asociatul unic, BRADEANU CONSTANTIN-GHEORGHE. 3. Revocarea din functia de administrator a domnului TIRICU ROMEO-ALEXANDRU si numirea in functia de administrator a domnului BRADEANU CONSTANTIN-GHEORGHE, cu datele de identificare de mai sus, pe o perioada nelimitata

Forma juridica a societatii este de societate cu raspundere limitata (SRL) cu capital integral privat detinut de persoane fizice romane

3.3 ISTORIC PRIVIND MANAGEMENTUL SOCIETATII.

De la 07.01.2016 până în prezent Societatea a fost administrată de un singur administrator in persoana Domnului BRADEANU CONSTANTIN-GHEORGHE

3.4. ISTORIC PRIVIND EVOLUȚIA INDICATORILOR FINANCIARI

Prezentăm în continuare pe baza Bilanțurilor contabile ale societății următoarea dinamică a principalilor indicatori de sinteză privind rezultatele financiare ale debitoarei în perioada anilor 2016-2018

lei

INDICATORI	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	392406	229523	347268
Venituri totale	392406	229523	347268
Cheltuieli totale	371932	222332	340613
Profit brut al exercitiului	20474	7191	6655
Pierdere bruta a exercitiului	-	-	-
Profit net al exercitiului	17031	4895	3182
Pierdere neta a exercitiului	-	-	-

După cum se observă din tabelul de mai sus, societatea a funcționat înregistrând pierderi pe toată perioada analizată. La sfârșitul perioadei analizate debitoarea își încheie în pierdere exercițiile financiare, nivelul cheltuielilor depășind cu mult nivelul veniturilor înregistrate. Rezultatul negativ prezintă un trend descrescător aferent acestei perioade dar acest fapt nu este datorat eficientizării activității cât diminuării acesteia.

Începând cu anul 2019 societatea, debitorul intrând în incapacitate de plată

Evoluția patrimoniului societății este următoarea:

lei

Indicatori	2016	2017	2018
Active imobilizate	19586	14495	6429
Active circulante Total din care:	133475	97162	127665
Stocuri	92913	80889	78095
Disponibil.banesti	-3	269	5988
Creante	40565	16004	43582

Din analiza tabelului de mai sus reiese că activul societății la data de 31.12.2018 este insuficient pentru acoperirea pasivului, bunurile ce pot fi valorificate în vederea stingerii creanțelor în suma de 310975 lei fiind net inferioare ca valoare net contabilă.

Scaderea activelor imobilizate se datorează amortizării contabile. Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor. Mijloacele fixe amortizabile se amortizează începând cu luna următoare datei achiziției, respectiv datei punerii în funcțiune, după caz, utilizând duratele de viață ale acestora.

Activele circulante au în componența lor stocuri, creanțe, disponibilități bănești. La nivelul perioadei analizate mărimea activelor circulante scade ajungând în 31.12.2018 la 127665 lei.

Ponderea semnificativă în cadrul activelor circulante este reprezentată de Stocurile de marfa, acestea înregistrând o evoluție descrescătoare, la nivelul întregii perioade analizate în sumă de aproximativ 78095 lei la data de 31.12.2018

3.5. PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DUS LA STAREA DE ÎNCETARE DE PLĂȚI A DEBITOAREI

În cazul debitoarei, avem de a face cu o situație particulară, dat fiind caracterul specific al obiectului de activitate practicat de către aceasta. În urma analizei financiare efectuate pe parcursul prezentului raport de către administratorul judiciar, s-a putut observa faptul că debitoarea a manifestat o evoluție constant negativă pe finalul perioadei de funcționare, nivelul veniturilor obținute nereușind să susțină nivelul cheltuielilor totale. Pe finalul perioadei analizată, rata profitului a înregistrat valori negative, fiecare exercițiu financiar fiind încheiat cu pierdere.

În concordanță cu cele constate în urma analizei realizate asupra activității debitorului, condițiilor pieței și cadrului legislativ, administratorul judiciar consideră că starea de insolvență a apărut ca efect al convergenței mai multor factori, principalele cauze care au generat starea de insolvență a societății fiind:

Cauzele generale care au determinat apariția stării de insolvență sunt:

- Menținerea în ultimii doi ani de activitate a cheltuielilor firmei la un nivel superior și păstrarea unui grad de îndatorare ridicat;

- Criza economico-financiară resimțită la nivelul anilor 2013 - 2014, chiar dacă influența exercitată asupra acestui sector nu este la fel de evidentă ca în alte domenii;

2013 a fost și anul marcat de schimbarea condițiilor pieței ca urmare a efectelor crizei financiare, fapt care a avut drept efect scăderea cifrei de afaceri a debitoarei, deci și scăderea încasărilor acesteia;

pierderea unor clienți importanți/comenzi importante;

- Imposibilitatea activelor imobilizate de a genera venituri și lipsa lichidităților suficiente pentru a asigura redresarea activității.

- Existența concurenței în domeniul „Exploatare forestieră ”

În urma discuțiilor cu reprezentanții debitoarei și a unei temeinice analize de piață, administratorul judiciar a reușit evidențierea unor cauze de natură economică și conjuncturală care au generat starea de insolvență a S.C. ROMEO FOREST S.R.L..

Apreciam ca principala cauză prin care societatea a ajuns în stare de insolvență a fost aceea că societatea nu a avut prin managementul impus capacitatea de a renegocia condițiile unei chirii accesibile care să fi putut fi acoperită din veniturile obținute din vanzarile de marfuri.

Cauzele specifice care au determinat apariția stării de insolvență sunt:

Cauze financiare:

- deteriorarea continuă a indicatorului de stabilitate financiară (datorii/capitaluri proprii);

- diminuarea continuă a fluxurilor de disponibilități din cauza realizării de pierderi,

- scăderea continuă a eficienței activității și obținerea de pierderi semnificative.

Cauze de ordin organizatoric și strategic:

- a)lipsa unor obiective clare în dezvoltarea viitoare a activității sau neînțelegerea acestora de către administratori sau proprietari (se dovedește prin faptul că, spre sfârșitul perioadei analizate, activitatea

debitoarei s-a desfășurat cu pierdere fără să se fi luat vreo decizie strategică cu toate că se observă o preocupare deosebit de serioasă în ceea ce privește reducerea costurilor, nu s-au luat decizii importante

cum ar fi fost majorarea capitalului social la un nivel corespunzător, divizarea societății, valorificarea unor bunuri imobilizate neutilizate etc.);

- slabă viteză de reacție a conducerii la schimbările conjuncturale;

- imposibilitatea valorificării stocurilor prin aplicarea unor politici de promovare și marketing

ROMEO FOREST SRL a funcționat în această perioadă cu o încărcare cu lucrări sub nivelul pragului de rentabilitate care ar fi permis ca surplusul de valoare realizat de secțiile productive să acopere costurile de regie generală;

- b) Organizarea și conducerea societății ROMEO FOREST SRL au fost deficitare deoarece managementul societății nu și-a întocmit un set de proceduri și de instrumente de lucru care să pună în evidență costurile înregistrate în cadrul proceselor de producție și luarea măsurilor necesare;

- c) Managementul societății a acționat deficitar în normarea fazelor de execuție pentru activitățile specifice produselor pe care le realizează. Aceasta situație a dus la o politică salarială în regie globală, ineficientă pentru societate, cu implicații negative în productivitatea muncii;

- d) Societatea a abordat o politica de marketing bazata pe nume și prestigiu (brand) dar nu a completat aceasta politica cu o abordare ofensiva asupra pieței cu identificarea de noi beneficiari dublata de acțiuni, termene și obiective precise;
- e) Debitoarea ROMEO FOREST SRL, a fost dependentă de finanțarea primită de la administratorul statutar, finanțare care nu a asigurat desfășurarea activităților de producție la nivelul necesar acoperirii costurilor fixe și nu a acoperit necesarul de investiții pentru modernizarea proceselor de producție și re tehnologizarea echipamentelor.
- f) Contractarea unor lucrări care de multe ori nu acopereau decat materialele, utilitățile, serviciile terților și manopera directa dar fără să contribuie la acoperirea regiilor de secție și a regiilor generale;
- g) Lipsa unui sistem informatic adecvat care sa permită managementului o vizualizare in timp real a informațiilor legate de derularea comenzilor lansate in execuție și a costurilor inregistrate pe fiecare etapă de execuție
- h) Modificarea aproape in totalitate in ceea ce priveste legislatia privind exploatarea forestiera

4. STAREA SOCIETĂȚII LA DATA PROPUNERII PLANULUI

4.1. STRUCTURA ACTUALĂ A MANAGEMENTULUI

Societatea este coordonată din punct de vedere operațional de un director executiv care subordonează departamentul de productie si desfacere.

Punctul de comert este condus de același director executiv.

Din punct de vedere organizatoric, directoul executiv are rolul de a implementa în unitate procedurile companiei.

4.2 STRUCTURA DE PERSONAL ȘI ORGANIZAREA INTERNĂ

Structura personalului Societății este formată din 6 de angajați, care functionează în unitate:

Director executiv – compartimentul de conducere

Un lucrator in departamentul financiar contabil

cinci lucratori in sectorul de exploatare forestiera.

4.3. PASIVUL SOCIETĂȚII

În urma depunerii cererilor de admitere a creanțelor la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva Societății. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele existente împotriva Societății, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar.

Tabelul preliminar de creanțe a fost definitivat ca urmare a soluționării contestațiilor formulate la creanțele înscrise în tabelul preliminar de creanțe.

Menționăm faptul că înscrierea în tabelul preliminar a creanțelor bugetare s-a efectuat în conformitate cu prevederile art. 80 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, procedându-se la înscrierea în tabelul definitiv de creanțe a creanțelor la valoarea de **310.975 lei**.

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

1. Creanțele bugetare în cuantum de **287365,00 lei**
2. Creanțele bugetare garantate în cuantum de **23.610,00**

Situația creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe este prezentată în Anexa nr. 3 la prezentul plan de reorganizare.

5. PREZENTAREA PIEȚEI CĂREIA I SE ADRESEAZĂ

SOCIETATEA

5.1 PREZENTAREA PREVIZIUNILOR PRIVIND PIATA CĂREIA I SE ADRESEAZĂ SOCIETATEA

În contextul tăierilor ilegale de masă lemnoasă în România, Guvernul României a adoptat în data de 04.06.2014 Hotărârea Guvernului nr. 470/2014 prin care înăstre obligatiile operatorilor economici de a urmări și documenta proveniența și circulația masei lemnoase (HG 470/2014). Noile reguli vin în completarea Regulamentului (UE) nr. 995/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 octombrie 2010 de stabilire a obligațiilor ce revin operatorilor care introduc pe piața lemn și produse din lemn, în vigoare din data de 03.03.2013. În același timp, HG 470/2014 completează și regulile existente deja în legislația națională, menite să combată tăierile ilegale.

După interzicerea exportului de lemn pentru o perioadă de trei luni, Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor plusează și vine cu o nouă ordonanță de urgență. Astfel, pe viitor, exporturile intracomunitare de materiale lemnoase vor trebui însoțite de o licență de supraveghere.

În vederea monitorizării exporturilor și a livrărilor intra-comunitare de materiale lemnoase, sub formă de bușteni, cherestele și lemn de foc, care sunt condiționate de prezentarea avizului de însoțire a materialelor lemnoase, se instituie licența de supraveghere în scop statistic.

Pe măsura ce în urma modernizării tehnologiilor și a creșterii capacităților de uscare calitatea va crește, și prețurile de vânzare vor fi mai mari.

• De menționat că industria de prelucrarea lemnului în total, a contribuit la exportul României cu aproape 2,0 miliarde Euro, ceea ce reprezintă aproape 10%, iar pe structura, mobile și alte produse finite realizează 1,2 miliarde, produsele stratificate 250 milioane, restul prelucrarea primară.

5.2. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL

5.2.1. ANALIZA PATRIMONIULUI NET

Vom continua cu analiza activului net contabil (ca expresie a averii nete a acționarilor), având în vedere faptul că gradul de investire a capitalului și puterea sa economică sunt definite de activul societății. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a societății și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	2016	2017	31.12.2018
Total activ	253675	339271	433708
Total datorii	226 308	307 009	398264
Activ net contabil	27 367	32 262	35444

Pe baza valorii activului net contabil concluzionăm că valoarea contabilă a unei unități din capitalul social este mai mare decât valoarea nominală la sfârșitul anilor 2017-2018, ceea ce denotă o capitalizare a aportului la capitalul social și o creștere a averii asociaților. În cursul anului 2018 însă, totalul datoriilor crește însă disproporțional cu valoarea elementelor de activ, acestea ducând la apariția capitalului propriu diminuat.

În ceea ce privește evoluția activelor, acestea înregistrează creșteri la elementele reprezentând stocurile de marfă, acest fapt datorându-se aprovizionării necontrolate. Activul contabil înregistrează o creștere cu 9,03 % față de exercițiul anterior, ajungând la 35444 lei. Datoriile în schimb înregistrează creșteri semnificative, în anul 2018 acestea au crescut cu 21,72% față de perioada precedentă, atingând valoarea de 398264 lei.

În ceea ce privește analiza surplusului de capital circulant, aceasta este redată mai jos:

Indicator	2016	2017	31.12.2018
Active circulante	133475	97162	127665
Datorii curente	226 308	307 009	398264
Surplus capital circulant	-92833	-209847	-270599

Capitalul circulant aflat la dispoziția societății este în scădere din anul 2017 până în anul 2018, acesta fiind negativ pe toată perioada 2016-2018, ceea ce înseamnă că societatea nu își poate acoperi datoriile curente prin transformarea în lichidități a activelor curente. Totuși, se poate remarca ineficiența activelor circulante, aprovizionarea fiind făcută fără un studiu asupra necesităților clienților astfel că acest stoc este greu vandabil existând pericolul de a expira.

5.2.2 ANALIZA SOLVABILITĂȚII. ANALIZA FONDULUI DE RULMENT, A NECESARULUI DE FOND DE RULMENT ȘI A TREZORERIEI NETE.

Solvabilitatea reprezintă capacitatea Societății de a face față obligațiilor scadente care rezultă fie din angajamente anterioare contractate, din operații curente, fie din prelevări obligatorii. Se consideră că o entitate este solvabilă dacă următoarele egalități sunt îndeplinite:

$$\text{Active imobilizate} = \text{Capital permanent}$$

$$\text{Active circulante} = \text{Datorii de exploatare}$$

În practică, această egalitate nu se întâlnește deoarece ar fi necesară corelarea perfectă a încasărilor și plăților. Apare astfel necesitatea constituirii unei “rezerve” care să facă față neregularităților existente între scadențele încasărilor și scadențelor plăților. Această rezervă este fondul de rulment. Fondul de rulment reprezintă partea din resursele financiare permanente care asigură finanțarea activelor circulante reînnoibile permanent. Astfel,

$$\text{Fondul de rulment} = \text{Surse permanente} - \text{Alocări permanente (capitaluri proprii-active imobilizate)}$$

Necesitatea finanțării ciclului de exploatare trebuie să fie acoperită din resursele din exploatare corespunzătoare. Necesarul de fond de rulment este diferența dintre necesitățile de finanțare ale exploatarei și datoriile din exploatare. Astfel,

$$\text{Necesarul de fond de rulment} = \text{Alocări ciclice} - \text{Surse ciclice (stocuri-creanțe- datorii comerciale)}$$

Trezoreria netă reflectă calitatea echilibrului financiar al societății, atât pe termen scurt cât și pe termen lung.

$$\text{Trezoreria netă} = \text{Fondul de rulment} - \text{Necesarul de fond de rulment}$$

Denumire indicator	Formula	2016	2017	31.12.2018
Fondul de rulment	FR = CPM-AI =AC-DC	-4888480	-6427988	-6559589
Necesarul de fond de rulment	NFR=(S+Cr+Vva)-Dcom	-6719070	-7712204	-7449233
Trezoreria neta	TN= FR-NFR	1830590	1284216	889644

În cazul concret al societății se observă că evoluția fondului de rulment este în general descendentă, ceea ce înseamnă că transformarea activelor circulante în lichidități nu acoperă datoriile pe termen scurt, determinând societatea să apeleze la împrumuturi pentru a-și onora obligațiile de plată. Mai mult decât atât, o parte a activelor imobilizate nu sunt acoperite tot din datorii pe termen scurt, societatea nedisponând, în acest caz, de o marjă de securitate pe termen scurt, reprezentată de active lichide excedentare. Această stare reflectă un dezechilibru financiar accentuat. În ultimul an al perioadei analizate, nu au crescut imobilizările, care să ducă la necesitatea unei finanțări suplimentare, această situație se datorează în principal acumulării stocurilor și în consecință a deteriorării resurselor permanente aflate la dispoziția societății. În plus, trebuie menționat faptul că în ultimii doi ani ai perioadei stocurile au crescut, acestea ducând la creșterea valorii fondului de rulment.

Nevoia de fond de rulment semnifică un surplus de resurse temporare ciclice în raport cu sursele temporare ciclice care se pot mobiliza. Începând cu anul 2018 situația se agravează pe finalul perioadei analizate. Acest lucru se datorează în mare măsură acumulării datoriilor pe termen scurt pe care societatea le are de achitat. Necesarul de fond de rulment evidențiază un decalaj nefavorabil între lichiditatea stocurilor și a creanțelor și exigibilitatea datoriilor de exploatare, în anii 2016-2017. Necesarul de fond de rulment are valori negative, situație datorată creșterii vitezei de rotație a activelor circulante și angajării unor datorii cu termene de plată mari. Această situație nu reprezintă o nevoie de fond de rulment ci o degajare de surse atrase.

Analiza trezoreriei reprezintă analiza echilibrului financiar curent, când se compară o mărime relativ constantă (fondul de rulment) cu o mărime fluctuantă (necesarul de fond de rulment), expresia trezoreriei pozitive regăsindu-se sub forma disponibilităților bănești în conturi bancare și în casă.

Rata de solvabilitate patrimonială exprimă gradul în care capitalul social asigură acoperirea obligațiilor pe termen mediu și lung. Putem să considerăm o întreprindere ca fiind insolubilă atunci când capitalurile proprii sunt negative datorită faptului că datoriile întreprinderii sunt mai mari decât valoarea activelor. O întreprindere aflată în stare de funcționare spunem că este solvabilă atunci când suma activelor fixe și circulante este mai mare sau cel puțin egală cu totalul pasivelor exigibile. Înseamnă că o întreprindere poate să fie solvabilă chiar dacă la un moment dat ea nu are capacitate de plată și nu dispune de lichiditatea financiară necesară achitării datoriilor, datorate unor situații conjuncturale.

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea unei întreprinderi de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung, ea se determină ca raport între activele totale și totalul datoriilor. Astfel, valoarea indicatorului solvabilitate generală este optimă dacă este supraunitară. În ceea ce privește societatea debitoare, în anul 2017 și apoi 2018, societatea înregistrează minimul de 0,59 indicator ce demonstrează că societatea este insolubilă la momentul calculării acestor indicatori.

5.3 ANALIZA LICHIDITĂȚII

Lichiditatea întreprinderii este o formă a echilibrului financiar, fiind percepută în literatura de specialitate în mai multe sensuri:

- în sens foarte larg, ca fiind capacitatea unor active de a fi transformate, la un moment dat, în bani;
- în sens larg, ca fiind capacitatea pe care o are o întreprindere de a acoperi obligațiile pe termen scurt (ca elemente de pasiv) prin elemente patrimoniale de mijloace circulante (active) cunocută sub denumirea de lichiditate patrimonială;
- în sens restrâns, ca fiind capacitatea întreprinderii de a satisface prompt din disponibilități și alte plasamente lichide, în maximum 10 – 20 zile, obligațiile exigibile.

Denumire indicator	Valoare optima	Formula	2016	2017	31.12.2018
Rata lichiditatii generale	(1,2 - 2) limita minima 1	$Rlg = AC / PC$	0,92	1,11	1,77
Rata lichiditatii Reduse	(0,6 - 1) limita minima 0,6	$Rlr = (AC - S) / PC$	0,02	0,01	0,01
Rata lichiditatii imediate	(0,2 - 0,3) limita minima 0,2	$2 Rli = D / PC$	0,40	0,53	1,12

Rata lichidității generale (Rlg) exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile pe termen scurt (de exploatare) din activele de exploatare. În ceea ce privește situația debitoare, aceasta nu reușește să atingă pragul minim de-a lungul întregii perioadei analizate, valoarea indicatorului deprecându-se de-a lungul exercițiilor financiare.

Rata lichidității reduse (Rlr) exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile pe termen scurt din acele active circulante care pot fi transformate relativ rapid în disponibilități. În acest fel, pentru calculul ratei, se elimină influența lichidității stocurilor. Ca modalități de calcul, rata lichidității reduse se poate determina:

- prin scăderea valorii stocurilor din valoarea activelor circulante și raportarea la valoarea pasivelor circulante;
- prin raportarea sumei creanțelor, investițiilor financiare pe termen scurt și disponibilităților bănești, la valoarea pasivelor circulante.

Mărimea optimă a acestui indicator este 1, dar această rată este de regulă subunitară, considerându-se că un nivel între $[0,6 \div 1]$ reflectă o bună capacitate de plată a obligațiilor pe termen scurt. Societatea înregistrează o rată a lichidității reduse care se înrăutățește începând cu anul 2015.

Rata lichidității imediate (Rli) caracterizează capacitatea întreprinderii de a rambursa prompt datoriile, ținând cont de disponibilitățile existente. Valoarea optimă a acestei rate de lichiditate este cuprinsă între $[0,2 \div 0,3]$. De asemenea, valoarea acestui indicator nu se încadrează în limitele acceptate, datorită disponibilităților scăzute raportate la nivelul pasivelor curente.

După cum se poate observa și din tabelul de mai sus, ratele de lichiditate înregistrează valori ridicate, aproape de minimul prevăzut de literatura de specialitate pentru acești indicatori, ceea ce se traduce printr-o situație bună a întreprinderii, prin posibilitatea de a înregistra plăți restante cu influență asupra fluxurilor bănești și financiare. În acest caz, remediarea situației se poate realiza:

- la nivelul subsistemului financiar, prin urmărirea riguroasă a încasării creanțelor, obținerea unor termene de plată mai relaxate, redimensionarea activelor circulante, studierea efectului de levier;
- la nivelul subsistemului comercial, prin urmărirea clienților, reducerea creanțelor, urmărirea stocurilor la clienți, redimensionarea stocurilor, direcționarea politicii de creditare comercială;

- la nivelul subsistemului tehnic, prin asigurarea dotării logistice, fundamentarea necesarului de investiții, redimensionarea necesarului de aprovizionat, îmbunătățirea organizării activității.

Indicatorii de lichiditate caracterizează calitatea activității economico – financiare, care scade atunci când mijloacele bănești sunt avansate în elemente de active circulante cu o rotație încetinită sau întreruptă (mărfuri greu vandabile, clienți neîncasați la timp, materiale și materii prime degradate).

Lichiditatea insuficientă poate avea efecte nefavorabile asupra societății. Astfel se pot înregistra posibilități reduse de a achiziționa cantități mai mari de stocuri, modificarea condițiilor de acordare a creditului comercial de către furnizori, problemele de lichiditate ale societății având efect atât în amonte, în relațiile cu furnizorii, cât și în aval, afectând relațiile cu clienții.

5.4. ANALIZA SWOT

Puncte Forte	Puncte Slabe
• Adaptabilitate și viteza în execuție, nivel optimizat al tuturor costurilor operationale; • Structura eficientizată a gamei de produse • Colaborare strânsă și de lungă durată cu toți partenerii strategici • Viziune modernă • Prețuri competitive • Pachet de produse variate în formă și fond • Experiența acumulată în decursul anilor • Echipă unită, ambițioasă, motivată și cu o bună pregătire profesională • Colaboratori profesioniști • Deține o bună infrastructură materială • Relații consolidate prin colaborări derulate pe termen lung	• Nivel scăzut al lichidităților ce limitează dezvoltarea activității companiei; • Campanii de promovare insuficiente; • Lipsa de numerar • Costul ridicat cu logistica • Capitalul redus și marja scăzută utilizată pentru a face rulaje semnificative • Statutul societății, insolvența fiind un element de temere în actualul context economic
Oportunități	Amenințări
• Estimare de creștere pe termen mediu și lung a pieței comertului cu produse alimentare și nealimentare (subdezvoltată în prezent); • Tendința de orientare a consumatorului către soluții complete în decizia de achiziție; • Competitorii săi sunt în acest moment în stagnare	• Adâncirea crizei economico – financiare; • Putere de cumpărare redusă a populației; • Mediu competitiv puternic ce promovează o strategie agresivă de preț; • Politica concurenței • Calamități naturale și/sau sociale • Apariția de noi agenți economici agresivi și flexibili • Criza financiară

6. STRATEGIA DE REORGANIZARE

6.1 MĂSURILE DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni (cu excepția celor prezentate în secțiunea 7.3.4) au ca și finalitate restructurarea operațională a afacerii derulate de către Societate, astfel încât aceasta să permită generarea de beneficii pentru părțile implicate în procedura insolvenței Societății.

Restructurarea afacerii derulate de către Societate prin implementarea măsurilor propuse prin plan își găsește rațiunea chiar și în ipoteza adoptării măsurilor prezentate în cadrul secțiunii 7.3.4 a Planului. Aceasta deoarece o afacere restructurată, care a trecut de momentul critic al acesteia și și-a reluat trendul ascendent prezintă o mai ridicată

atractivitate și pentru terțele persoane dispuse să investească în Societate. În consecință, măsurile de restructurare propuse vor fi implementate în urma confirmării planului, intenționându-se o mai buna organizare și o aprovizionare proprie perioadelor viitoare.

6.1.1.SCHEMA DE PERSONAL A DEBITOAREI. STRUCTURA DE PERSONAL ȘI ORGANIZAREA INTERNĂ:

Structura de personal a societății este formată din 7 angajați, care funcționează în doua divizii: conducere, exploatare În acest moment, compania își desfășoară activitatea in cele doua divizii.

Vechimea angajaților în cadrul companiei reprezintă un avantaj pe care Societatea îl deține față de concurenții direcți, având parte de un personal cu experiență ridicată acumulată în cadrul activității depusă în cadrul Societății.

Vârsta medie a angajaților din companie este 40 ani.

6.1.1.1 OPTIMIZAREA FLUXULUI DECIZIONAL :

După implementarea planului de reorganizare Societatea va întreprinde o serie de modificări, care au ca scop optimizare fluxului decizional, principalul exemplu fiind noua structură, simplificată, a organigramei.

Organigrama companiei este relativ plată, existând doar o singură treptă ierarhică, de la Director General la postul de vânzări.

Numărul redus de trepte ierarhice va oferi o mai mare suplețe internă, făcând posibile:

- a) O comunicare internă mai eficientă,
- b) Un flux decizional mai rapid,
- c) O implementare mai facilă și mai rapidă a deciziilor de la vârful organigramei la baza ei,
- d) O comunicare îmbunătățită de la baza organigramei către vârf.

6.1.2 MĂSURI DE OPTIMIZARE A ACTIVITĂȚII FINANCIAR CONTABILE

Activitatea financiar – contabilă – pentru o eficientizare a activității a fost reorganizat compartimentul financiar-contabil. Această restructurare a avut ca scop o specializare mai puternică a activității și o concentrare mai mare pe controlul financiar, dar și pe raportare. În perioada aflată sub observație accentul a fost unul crescut pe reducerea și eficientizarea costurilor, dar și pe optimizarea sistemului de raportare financiară – mergând până la rapoarte zilnice astfel încât să se ofere factorilor decizionali ai Societății informații pertinente în timpul cel mai scurt posibil. Implementarea acestui sistem va avea ca și consecință o mai mare acuratețe a informației oferite top-managementului și va permite luarea deciziilor manageriale având la bază informații (financiar-contabile) comunicate on-line.

În plus, activitatea financiar-contabilă este strâns legată ca specific de divizia de producție și de transport,

6.2. PREZENTAREA PREVIZIUNILOR PRIVIND FLUXUL FINANCIAR

*În cuprinsul prezentei situații nu s-a procedat la nominalizarea fiecărei luni având în vedere faptul că nu există o certitudine cu privire la data confirmării planului propus. Sumele sunt exprimate în lei.

Fluxul de numerar este construit prin metoda indirectă pornind de la rezultatul net aferent perioadei raportate, incluzându-se cheltuielile ce nu au efect monetar (amortizările, provizioanele etc), variația nevoii de rulment, fluxul rezultat din activitățile de investiții și cele de finanțare.

Pentru estimarea nevoii de fond de rulment s-a ținut cont de evoluțiile specifice ale pozițiilor bilanțiere care intră în calculul acestui indicator financiar (respectiv nivelul stocurilor, creanțelor și datoriilor curente, precum și de termenele de plată / încasare a acestora). Specificul activității de retail este caracterizat de o sezonabilitate aparte ce implică o concentrare a vânzărilor în ultimul trimestru din an (factor ce influențează direct nevoia de rulment).

Activitățile de investiții în cazul SC ROMEO FOREST SRL se referă în principal la amenajări / reamenajări spațiu producție.

În secțiunea următoare vă prezentăm evoluția estimată a bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a rezultatului rezultat din activitate, în funcție de care a fost construit și fluxul de încasări și plăți prin metoda indirectă.

Fluxul de încasări și plăți al societății în perioada februarie 2020-ianuarie 2023

Nr.curent	Sold initial 01.02.2020	0,00
	Incasări	1.774.223,00
1	Încasări sume clienți curenți	1.774.223,00
	Total încasări	1.774.223,00
	Plăți	
1	Plăți furnizori marfa activitatea curentă	855.721,00
2	Plăți furnizori servicii activitatea curentă din care remuneratie administratori	144.000,00
3	Plăți chirii	-
4	Plăți salarii	210.696,00
5	Impozite salarii activ curentă	105.411,00
6	Plăți creditor bugetar prevăzute in plan	287.365,00
7	Plăți creditori garantati bugetari prevăzute in plan	23.610,00
	Total Plăți	1.518.803,00
	Sold final 31.01.2023	147.420,00

6.3. PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE PERIOADA PLANULUI

Prezentarea bugetului pe perioada planului de reorganizare În construcția proiecțiilor de buget pentru perioada 2020 – 2023, s-au analizat atât factorii externi de influență (evoluția pieței, evoluția principalilor indicatori macroeconomici, factori sociali etc) cât și factorii specifici activității desfășurate de SC ROMEO FOREST SRL (colaborarea cu principalii furnizori de marfă și de servicii și implicit stabilitatea activității).

Indicatori ai contului de profit și pierderi

Bugetul de venituri și cheltuieli în perioada reorganizării

INDICATOR	01.02.2020-31.01.2023
Vânzări	1.774.223,00
Costul vânzărilor	891.721,00
Profit aferent cifrei de afaceri	882.572,00
Cheltuieli operaționale	-
Cheltuieli cu chiriile	-
Cheltuieli cu personalul	210.696,00
Cheltuieli cu asigurarile sociale	105.411,00
Alte cheltuieli (cheltuieli transport)	142.140,00
Impozit /VENIT	17.742,00
Rezultat net perioada de reorganizare	406.583,00

Notă: în bugetul de venituri și cheltuieli și în tabelul cuprinzând indicatorii bilanțieri au fost cuprinse doar efectele derulării activității curente .

În ceea ce privește sursele de finanțare a programului de plăți, potrivit prevederilor art. 134 alin. 6 lit. B din legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare, planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia. Realizarea întocmai a planului presupune identificarea surselor care vor permite Societății continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți.

Sursele de finanțare a activității curente a activității pot fi grupate în două categorii:

- Surse generate de continuarea activității Societății, care așa cum s-a prezentat în cuprinsul prezentei secțiuni vor genera resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan și continuarea activității până la data finalizării planului de reorganizare.

Apreciem faptul că sursele indicate anterior sunt de natură să acopere distribuirile asumate de către Societate prin programul de plăți și vor permite Societății derularea activității în vederea realizării planului propus.

7. DISTRIBUIRI

7.1. TRATAMENTUL CREANȚELOR

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

În cadrul acestui capitol vom insista asupra „tratamentului creanțelor” în cadrul procedurii reorganizării ROMEO FOREST SRL.

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (pct. 7.1.1 din Plan. Cuantumul despăgubirilor ce urmează a fi oferite titularilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment va fi prezentată în cadrul secțiunii 7.2.1 a planului.

Întrucât problema distribuirilor în caz de reorganizare sau faliment a fost tratată amănunțit la capitolul 7 al prezentului plan, vom insista mai jos asupra tratamentului creanțelor.

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

- Creanțele garantate – (Art. 138 alin. 3, lit. a)
- Creanțele bugetare – (Art. 138 alin. 3, lit. c)

7.1.1. CATEGORIILE DE CREANȚĂ CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

Toate categoriile de creanță sunt defavorizate prin planul de reorganizare propus în sensul prevăzut de art. 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2014.

7.2. DISTRIBUIRI

7.2.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI

Prezentul plan de reorganizare își propune satisfacerea integrală prin plată a acestei categorii de creditori de creanțe prin efectuarea de distribuiți din excedentul de resurse generat de activitatea curentă.

Astfel, pentru creditorii incluși în această categorie planul propune efectuarea de distribuiți în procent de 100 % din creanța înscrisă în tabelul definitiv, pe parcursul celor 3 ani de la data implementării planului de reorganizare.

Menționăm faptul că, la distribuirile ce urmează a fi achitate acestor creditori în conformitate cu programul de plăți nu se au în vedere obligațiile achitate pe parcursul derulării planului de reorganizare și născute din continuarea activității societății, obligații ce vor fi achitate în conformitate cu prevederile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014, la data la care aceste obligații bugetare vor fi scadente în conformitate cu dispozițiile Codului Fiscal și a celorlalte acte normative incidente.

7.2.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTATI

În ceea ce privește creditorii garantati, inregistrați în tabelul definitiv de creanțe, aceștia vor participa la distribuiți ,achitându-se integral creanțele așa cum reiese din Programul de plată a creanțelor

7.3 PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

7.3.1 PLATA CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN CURSUL PROCEDURII

Creanțele născute după data deschiderii procedurii de insolvență a Societății, ca urmare a derulării activității curente a acesteia, astfel cum acestea sunt prezentate în cadrul prezentului plan, urmează a fi achitate pe perioada implementării

planului de reorganizare, în conformitate cu actele juridice care constituie izvorul acestor creanțe, în funcție de natura juridică a acestora.

Creanțele bugetare născute în cursul perioadei de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu dispozițiile Codului fiscal și a actelor normative incidente.

Menționăm faptul că la elaborarea previziunilor cu privire la fluxurile de numerar ce vor fi generate de către Societate ca urmare a implementării planului de reorganizare au fost avute în vedere și plățile efectuate pentru stingerea creanțelor născute după deschiderea procedurii de insolvență.

7.3.2 PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare al Societății trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. În conformitate cu prevederile art. 5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, prin program de plată al creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Prin prezentul plan de reorganizare, Societatea își asumă achitarea în totalitate a creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe în cuantumul sumei de **310.975,00** lei. Termenele de efectuare a plății creanțelor prevăzute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite lunar, Situația detaliată a creanțelor pe care Societatea și le asumă a le achita fiecărui creditor și situația detaliată a distribuirilor, pe cele 36 luni de implementare a planului, sunt prezentate în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

7.4 DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII ȘI DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din legea nr. 85/2014 ” la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan.”

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014

7.5 REMUNERATIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

În concordanta cu prevederile Legii 85/2014, onorariul administratorul judiciar este:

- onorariu fix lunar 400 RON exclusiv TVA,
- Plata onorariului fix se va face lunar de catre societatea debitoare, iar cea a onorariului de succes se va face o data cu fiecare suma distribuita catre creditorii conform programului de plati

8. CONTROLUL IMPLEMENTĂRII PLANULUI

În condițiile Secțiunii a 6 din Legea 85/2014, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecătorul-sindic reprezintă “forul suprem”, sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt “ochiul critic” al activității desfășurate în perioada de reorganizare.

Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

În ceea ce privește administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, conducând din punct de vedere operațional Societatea, și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

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

Așa cum am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Conducerea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special prevăzut de art. 84 din lege;
- Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- Întocmirea și prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări și plăți pentru următoarea săptămână;
- Sistemul de comunicare cu debitoare prin intermediul notelor interne, și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar.
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea 85/2014.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială.

9.CONCLUZII

Apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței, și anume acoperirea pasivului Societății nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Așa cum am prezentat și în cuprinsul Planului, falimentul Societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului Societății, cea mai mare parte a creditorilor acesteia urmând a beneficia de distribuire de sume cu mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin planul de reorganizare. De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedură de faliment a Societății. În acest sens, menționăm faptul că Societatea are în prezent un număr de 7 salariați, continuarea activității Societății, asigurând menținerea locurilor de muncă a acestora, în condițiile în care piața forței de muncă s-a restrâns datorită crizei financiare.

Menționăm faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un bun contribuabil la bugetul consolidat al statului. Reorganizarea Societății prezintă beneficii inclusiv pentru furnizorii Societății. Deși prin plan nu se prevede efectuarea de distribuiri față de această categorie de creditori, depășirea situației în care se află Societatea în prezent nu este posibilă decât prin achitarea la termenul scadent cuantumului acestor creanțe astfel cum se prevede prin plan (pentru acești furnizori Societatea este considerată consumator captiv). Cu toate acestea, după implementarea planului propus, creditorii Societății (în mare măsură furnizorii marfurilor cu care Societatea își desfășoară și la această dată activitate precum și furnizori de servicii) vor putea avea în un partener viabil în vederea derulării de raporturi comerciale.

În ceea ce privește creditorii ce dețin creanțe bugetare asupra societății, planul pe care înțelegem să-l propunem asigură acoperirea creanțelor acestor creditori într-un procent de 100% mult mai ridicat decât acestea ar fi acoperite în cazul falimentului Societății. Implementarea cu succes a prezentului plan va reda circuitului comercial o afacere viabilă a cărei activitate va putea fi dezvoltată în continuare de către Debitor.

În temeiul prevederilor art. 133 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, prezentul plan de reorganizare al Societății este propus de către administratorul judiciar și de către administratorul special al societății.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 133 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, au fost îndeplinite.

- În acest sens, administratorul judiciar a prezentat concluziile sale cu privire la posibilitățile de reorganizare ale Societății și și-a manifestat intenția de reorganizare a activității acesteia pe baza unui plan. De asemenea, Societatea și-a manifestat intenția de a-și reorganiza activitatea prin cererea de deschidere a procedurii insolvenței;

- Tabelul definitiv de creanțe a fost depus la grefa Tribunalului Valcea în data de 19.11.2019

- Societatea nu a făcut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr. 85/2014, și nici ale legii nr. 85/2006, anterior deschiderii procedurii insolvenței în dosarul nr. 1408/90/2015, aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea, Secția a Comercială. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna din infracțiunile prevăzute de art. 133 alin. 4 din Legea nr. 85/2014.

Planul de reorganizare al Societății prevede ca modalitate de reorganizare a acesteia restructurarea operațională și continuarea activității Societății coroborată cu transmiterea tuturor activelor acesteia către o persoană juridică înființată anterior sau ulterior confirmării planului.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului-sindic și creditorilor Societății cuprinde perspectivele de redresare ale Societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății. Măsurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevăzute în cadrul secțiunii a 6 a planului de reorganizare și prevăd măsuri adecvate dintre cele menționate de art. 134 alin. 6 lit. A, B, C din Legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Sursele de finanțare a planului de reorganizare provin din activitatea curentă a societății astfel cum aceasta este restructurată operațional prin plan, , astfel cum este prezentat în secțiunea 6 din Plan.

Modalitățile de acoperire a pasivului Societății sunt prevăzute în cadrul secțiunii a 6-a a Planului, sursele de finanțare a acestora fiind indicate în cadrul secțiunii a 6-a a planului (Secțiunea 6.2 Previziunea fluxurilor financiar). Elementele obligatorii prevăzute de legea nr.85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului acestora și a prezentării comparative a sumelor estimate ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în secțiunile 1.3 și 7 a Planului.

Prezentul plan de reorganizare propune achitarea creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe într-un quantum superior cu cel care ar fi achitat creditorilor în caz de faliment.

(creditorii bugetari fiind achitați distribuindu-li-se sume cu mult superioare celor obținute în ipoteza falimentului).

Având în vedere aceste considerente Planul nu prevede alte despăgubiri ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită în caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

- Creanțele garantate – (Art. 138 alin. 3, lit. a)
- Creanțele bugetare – (Art. 138 alin. 3, lit. c)

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin plan și menținerea afacerii SC ROMEO FOREST SRL în viața comercială, motiv pentru care supunem votului Dvs. prezentul plan de reorganizare.

SC ROMEO FOREST SRL
Administrator

BRADEANU CONSTANTIN-GHEORGHE

ANEXA NR. 1

Programul de plată a creanțelor

Creditor	Creanța după verificare LEI	Distribuiți în 30 de zile de la confirmare	Diferența de distribuit	Distribuiți lunare Medie
DGRFP Craiova-AJFP Valcea	310.975,00	-	310.975,00	8.640,00

Plan detaliat:

Anul 2020 Suma lei	Anul 2021 Suma lei	Anul 2022 Suma lei	Anul 2023 Suma lei	Luna
	8.640,00	8.640,00	8.575,00	Ianuarie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Februarie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Martie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Aprilie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Mai
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Iunie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Iulie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		August
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Septembrie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Octombrie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		Noiembrie
8.640,00	8.640,00	8.640,00		decembrie
Total : 95.040,00	Total : 103.680,00	Total : 103.680,00	8.575,00	

ANEXA NR. 2

Prezentarea comparativă a sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului

Creditor	Creanța după verificare LEI	Distribuiți Plan	Distribuire Faliment	Diferența
DGFP VALCEA	310.975,00	310.975,00	23.160,00	287.815,00