

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

PLAN DE REORGANIZARE

**S.C. TESLA S.R.L.
HUSI**

Administrator Special

BRANZA NATALIA

**Administrator Judiciar
EUROBUSINESS LRJ SPRL**

- 2017-

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

1	Preambul	4
1.1	Justificarea legala	4
1.2	Autorul planului și durata acestuia	4
1.3	Scopul planului	5
2	Necesitatea procedurii reorganizării	6
2.1	Aspecte economice	6
2.2	Aspecte sociale	6
2.3	Avantajele reorganizării	6
2.3.1	Premizele reorganizării S.C. TESLA S.R.L. Husi	6
2.3.2	Avantajele generale față de procedura falimentului	7
2.3.3	Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment	8
2.3.4	Avantajele pentru principalele categorii de creditori	10
2.3.4.1	Avantajele pentru creditorii garantati	10
2.3.4.2	Avantajele pentru creditorii bugetari	10
2.3.4.3	Avantajele pentru furnizorii curenti	10
3	Prezentarea societății debitoare	11
3.1	Identificarea societății debitoare	11
3.2	Obiectul de activitate	11
3.3	Structura asociațiilor – capital social	11
3.4	Scurt istori al societății	11
3.4.1	Istoric privind managementul societății	11
3.4.2	Istoric privind evoluția indicatorilor financiari	12
3.5	Principalele cauze care au dus la starea de încetare de plăți a debitoarei	12
4	Starea actuală a societății la data depunerii planului	13
4.1	Structura actuală a managementului	13
4.2	Pasivul societății	13
5	Prezentarea pieței căreia i se adresează societatea	14
5.1	Structura pieței	14
5.2.	Amplasarea geografica a pieței	14
5.3	Caracteristicile specifice ale pieței	14
6	Analiza situației economico- financiare	15
6.1	Analiza patrimoniului societății debitoare	15
6.1.1.	Analiza activului patrimonial	15
6.1.2.	Analiza pasivului patrimonial	17
6.1.3.	Diagnosticul rentabilitatii	19
7.	Strategia de reorganizare	20
7.1.	Analiza activitatii debitoarei de la deschiderea procedurii pana la zi	20
7.1.1.	Evolutia patrimoniului societatii in perioada de observatie	20
7.2.	Durata de implementare a planului	22
7.3.	Mecanismul reorganizarii	22
7.4.	Masurile de reorganizare judiciara	23
7.4.1.	Masuri privitoare la eficientizarea activitatii curente	23
7.4.2.	Necesarul investitional al societatii si sursele de finantare a acestuia	23
7.5.	Previziuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada de reorganizare	24
8.	Distribuii	25

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Huși, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

8.1.	Tratamentul creantelor	25
8.1.1.	Categoriile de creante care nu sunt defavorizate prin plan	26
8.1.2.	Categoriile de creante defavorizate prin plan si tratamentul acestora	26
8.2.	Distribuii	26
8.2.1.	Distribuii catre creditorii bugetari	27
8.2.2.	Distribuii catre celelalte creante ipotecare	27
8.2.3.	Distribuii catre celelalte creante chirografare	27
8.3.	Prezentarea comparativa a sumelor ce ar fi obtinute in ipoteza falimentului	27
8.4.	Descarcarea de obligatii si de raspunderi a debitorului	28
8.5.	Plata retributiei administratorului judiciar	28
9.	Controlul aplicarii planului	28
	Anexa nr. 1 – Previziune – Bugetul de venituri si cheltuieli	30
	Anexa nr. 2 – Cash Flow / varianta realista	31
	Anexa nr. 3 – Graficul de plati trimestriale pe perioada reorganizarii	32

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

1. PREAMBUL

1.1. Justificarea legală

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

Legea consacră problematica reorganizării a 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 de mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care conform art. 132(1); 133(1).

1. - va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloace financiare disponibile și cu cererea pieții față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (art. 132 (1); 133 (1)).

1.2. Autorul planului și durata acestuia

Planul de reorganizare al S.C. TESLA S.R.L. Husi este depus de către administratorul special al societății debitoare alături de administratorul judiciar.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă, având în vedere faptul că în atribuțiile conferite de lege și de judecătorul sindic, dar și prin prisma analizei și controlului permanent economico – financiar, asupra activității debitoare, administratorul special cunoaște cel mai bine relațiile existente pe planul intern și extern al acesteia având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării în virtutea atribuțiilor conferite de Lege, administratorul judiciar a asigurat consultanța specificată, stabilirea strategiei de restructurare a activității debitoare și la negocierea condițiilor de continuare a activității pe baza unui plan de reorganizare cu creditorii bugetari și furnizorii importanți a-i debitoare.

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe o durată maximă prevăzută de art. 103 alin.(3) din Legea 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

Debitoare: S.C. TĚSLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

De asemenea pe durata de implementare a planului de reorganizare, activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitoare, sub supravegherea administratorului judiciar, păstrându-se dreptul de administrator al societății.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru derularea componentelor mecanismului reorganizării cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold, după trecerea a cel mult a 36 luni, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 18 luni.

1.3. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc 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 instituită de Legea 85/2014 respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizarea, inclusiv restructurarea economică și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoare, 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 profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul „lato sensu”, anume menținerea debitoare în viața comercială și socială cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață.

Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor care au șansa în plus la realizarea creanțelor sale. 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 debitoare aflate în faliment.

Argumentele care se pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare 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 cererii pentru achiziții de bunuri imobile cât și mobile.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

În context economic, încercarea de acoperire a pasivului debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri susținute pentru activele mobile și stocului existent cu destinația potențială preponderent de ordin industrial/comercial cum sunt majoritatea activelor societății.

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 pasivul S.C. TESLA S.R.L. Husi, relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

În condițiile constatării dificultăților financiare cu care se confrunta societatea noastră în desfasurarea activităților specifice obiectului de activitate al S.C. TESLA S.R.L. – am identificat drept șansa optimă de redresare a afacerii noastre, aplicarea unui plan de redresare, care să permită, achitarea creanțelor restante.

Planul de redresare cuprinde:

- Dezvoltarea și continuarea activităților noastre;
- Perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității noastre;
- Măsurile ce vor fi adoptate de noi, prezentate în planul de redresare, pentru realizarea planului de reorganizare judiciară cu privire la conducerea S.C. TESLA S.R.L. Husi

2. NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

2.1. Aspecte economice

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

Din punct de vedere conceptual reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie obținute 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 adaptarea unei politici corespunzătoare de management marketing, organizatorice și structurale.

2.2. Aspecte sociale

Reorganizarea societății TESLA S.R.L. Husi și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea salariaților existenți (10) iar lansarea activității va impune noi angajări, acest aspect urmând a avea impact asupra pieței muncii.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Acest raport este gândit în sensul creerii de posibilități pentru menținerea numărului de salariați, întrucât societatea urmărește ca în urma derulării activității să obțină un profit însemnat, care să fie destinat plății pasivului.

2.3. Avantajele reorganizării

2.3.1. Premizele reorganizării S.C. TESLA S.R.L. Husi.

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. TESLA S.R.L. Husi sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități;
- existența contractelor de furnizare de material, încheiate cu un număr mare de societăți de profil;
- baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea.
- existența unor contracte încheiate de prestari servicii.

S.C. TESLA S.R.L. este o societate care si-a reorganizat activitatea in ultimele 12 (doisprezece) luni schimbându-si profilul de activitate conform ultimelor cereri de piata.

S.C. TESLA S.R.L. a investit si dezvoltat in ultimele 12 (doisprezece) luni o activitate bazata pe „producerea si fabricarea produselor de morarit si panificatie” a gasit echilibrul perfect intre furnizarea de produse de cea mai inalta calitate si la un pret competitiv , fabricarea eficienta cu costuri scazute. Toate etăpele procesului de productie pot fi intalnite in cadrul societatii incepand de la aprovizionarea cu grau, fabricarea fainii de grau, prelucrarea fainii, producerea de prose de panificatie precum si formarea unei retele proprii de distributie a acestora. Toate acestea sunt facilitate si sprijinite de cele mai noi informatii tehnologice. Lantul de distributie este eficient si foarte aproape de optim.

Acest lucru a facilitat o pozitie unica pe o piata in care preturile par a fi cea mai importanta problema.

S.C. TESLA S.R.L. este un exemplu foarte bun de furnizor de produse de inalta calitate clientilor, in combinatie cu un nivel al preturilor precis, si foarte important in aceste zile, asigurarea acestora, valoarea adaugata S.C. TESLA S.R.L. reprezinta un nume important de marca si este totodata una din cele mai profesioniste organizatii din aceasta industrie. Nu a uitat niciodata de radacinile avute ca si afacere de familie. Devotamentul si implicarea angajatilor si influenta valorilor familiale sunt fundatia care sta la baza succesului organizatiei. Daca se

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

combina toate acestea cu un înalt nivel al serviciilor, flexibilitate și încredere, se poate explica cu ușurință poziția de top a S.C. TESLA S.R.L. pe piață. Amonte lanțului de furnizare este format din rețeaua de distribuție a produselor de morărit și panificație. În acest fel se mențin relații și contacte intense cu clienții și piața.

Misiunea reprezintă lucrul pentru care dorește S.C. TESLA S.R.L. să fie cunoscută. Dorim să fim recușoscui ca și comerciant și producător de produse de înaltă calitate, ne vom ocupa de toate etapele proceselor, de aprovizionare, exploatare, prelucrare și fabricare.

„S.C. TESLA S.R.L. va fi recunoscută pe plan local pentru asigurarea de produse de înaltă calitate la prețul cel mai mic”.

Următoarele obiective și direcții strategice sunt definite pentru a concretiza situația menționată mai sus dorită în viitor în organizație. Obiectivele strategice sunt elaborate în strategia descrisă în cuprinsul prezentei material.

Obiectivele și direcții strategice :

I. Organizarea directă și focalizarea clienților pe calitate și valoare adăugată.

II. Dezvoltarea globală a producției.

III. Consolidarea și îmbunătățirea rețelei de distribuție.

IV. Extinderea rețelei de producție a S.C. TESLA S.R.L.

V. Controlul și optimizarea proceselor operationale, fluxurilor logistice și a lanțului de distribuție.

VI. Consolidarea cifrei de afaceri a Grupului și creșterea mediei cifrei de afaceri anuale cu aproximativ 2 - 3 %.

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

2.3.2. Avantajele generale față de procedura falimentului

Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea întreprinderii în viața comercială.

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării, cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecvența creșterii sale

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-se în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea 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 debitoare care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității debitoare, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și avantaje:

Continuând activitatea de producție - comercializare, crește gradul de vandabilitate a bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

De asemenea continuarea activității de prestări servicii în construcții mărește considerabil șansele ca activul 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 (utilități, salarii, impozite, taxe locale etc.), semnificativ cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin continuarea activității de bază.

Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societăți ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art.189 alin. (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 al reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care contribuie la bugetul de stat pe perioada următoare : 2017 – 2020.

2.3.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment

Reorganizarea debitoare S.C. TESLA S.R.L. Husi are ca efect principal menținerea activității pentru care a fost înființată.

Este cunoscut faptul că doar prin menținerea obiectului de activitate, producerea și comercializarea produselor de panificație, producția de făina de grau, transforma activele

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

circulante în profit și în ipoteza falimentului, valorificarea activelor ar avea loc prin vânzarea la prețuri mult mai mici sau ca materiale recuperabile prin casarea acestora.

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului societății S.C. TESLA S.R.L. – Husi, la valoarea de evaluare a patrimoniului societății debitoare, va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată, preconizăm într-o proporție de (70% - 95%)

Valorificarea activelor societății debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condițiile speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora.

Pentru corectă evaluare ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează valoarea de lichidare definitivă ca „suma care ar putea fi primită în mod rezonabil din vânzarea unei proporții într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară, specificată în definiția valorii de piață”. Conform G.N. - 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, cheltuieli 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 debitoare stabilită de către evaluatorul independent în conformitate cu standardele internaționale de evaluare se prezintă după cum urmează:

Valoarea de lichidare

- **LICHIDARE** -

ACTIV	Valoarea de lichidare (lei)
1	2
I. Active imobilizate	235.662,00
1. – imobilizari necorporale	0,00
2. imobilizari corporale din care:	235.662,00
- terenuri + constructii	30,00
- echipament tehnologic	230.932,00
- aparate de masura si control	500,00
- mijloace de transport	2.800,00
- birotica	280.567,00
3. Stocuri - total	
- consumabile	
- obiecte de inventar	6.452,00
4. Lichiditati	6.452,00
- disponibil banci + casa	

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

1	2
5. Creante total din care :	430.652,00
- recuperabile	390.400,00
- incerte	40.252,00
II. Active circulante (TOTAL)	717.641,00
TOTAL ACTIV BILANTIER	953.303,00

Din prezentarea datelor de mai sus, tinem sa precizam ca din valorile de lichidare, pozitii din bilant, terenuri si constructii in valoare de 30,00 lei – ca si imobilizari :
- echipament tehnologic, aparate de masura, control si reglare cat si mijloace de transport care au o durata de functionare amortizata in proportie de 75% in suma totala de 235.632,00 lei se va prin valorificare o suma rezonabila in valoare de 73.048,00 lei.
- birotica – 2.800,00 lei – sunt bunuri fara valoare economica de natura computerizata (P.C. – uri, imprimante, scanner, etc.) care sunt uzate 100%, deci pentru valorificare nu se va obtine mai mult de 1.000,00 lei.

Ca si stocuri – 280.567,00 – marfuri de natura mijloacelor circulante, acestea sunt in miscare si sunt de natura marfurilor perisabile, produse de patiserie, paine, etc. si grau faina care se pot vinde ca si lichidare de stocuri – pentru care se pot obtine valori mult mai mici adica 180.566,00 lei.

Creante – 430.653,00 lei – din care 40.252,00 lei sunt incerte si in litigiu, dar pentru recuperarea acestora, necesita timp si cheltuieli, daca se declanseaza procedura falimentului, sa estimam ca recuperam in termen de 2 (doi) ani un procent de 50%, adica suma de 215.327,00 lei.

Disponibilitate in casa si banca- 6.452,00 lei – reprezinta cea mai lichida resursa a entitatii economice, se prezinta cu un sold relativ constant si poate fi folosit pentru cheltuielile curente cat si depunerea pe depozite pentru plata datoriilor restante.

Se poate desprinde concluzia ca in ipoteza deschiderii procedurii falimentului fata de S.C. TESLA S.R.L. – Husi valoarea aproximativa pe care creditorii acesteia o vor obtine in urma lichidarii patrimoniului acesteia ar fi :

- terenuri + constructii	≈	30,00 lei
- echipament tehnologic	≈	73.048,00 lei
- creante de incasat	≈	215.327,00 lei
- stocuri	≈	180.566,00 lei
- disponibilitate banca + casa	≈	6.452,00 lei
- birotica	≈	1.000,00 lei
TOTAL		476.423,00 lei

Mentionam faptul ca totalul distribuirilor ce urmeaza a se efectua conform tabelului definitiv, totalul sumei de achitat este de 2.670.428,00 lei, si cum s-a amintit, se preconizeaza a se obtine in procedura falimentului estimat suma de 476.423,00 lei – 25 % - costuri de procedura, lichidare – 119.106,00 lei – adica net de repartizat 357.317,00 lei.

Astfel, valoarea distribuabila in faliment ar fi 357.317,00 lei, fata de continuarea activitatii societatii in 3 (trei) ani in plan de reorganizare judiciara, s-ar putea achita in 3 (trei) ani un procent de 70% din totalul sumei de 2.670.428,00 lei, suma totala detinuta de creditorii : 1.869.342,00 lei- reprezinta suma care poate fi distribuita creditorilor in cei 3 (trei) ani de plan de reorganizare.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

- **A.N.A.F. – Serviciul Fiscal Vaslui** – obtine o creanta impotriva averii debitorului S.C. TESLA S.R.L. in suma totala de **1.305.599,00 lei**, suma ce ar putea fi stinsa in perioada reorganizarii judiciare in totalitate, urmarind ca ceilalti creditori chirografari sa primeasca in aceasta perioada pana la 50 % .

Deci, ca urmare a propunerii si eventual, al aprobarii planului de reorganizare judiciara, se propune stingerea integrala a creantei detinute de A.N.A.F. in suma de **1.305.599,00 lei** si **689.415,00 lei** pentru art. 161 pct 9) din **Legea 85/2014** – chirografari, adica un total de **1.988.016,00 lei** intr-o perioada de 3 (trei) ani .

2.3.4. Avantajele pentru principalele categorii de creditori

2.3.4.1. Avantajele pentru creditorii garantati

Nu este cazul, intrucat nu sunt bunuri ipotecate.

2.3.4.2 Avantaje pentru creditorii bugetari

Pentru creditorii bugetari continuarea activității comerciale a S.C. TESLA S.R.L. – Husi, înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând taxe și impozite aferente activității curente întregeste resursele financiare publice.

- Sumele estimate a fi achitate la bugetul consolidat al statului rezultate din activități curente, ca urmare a implementării cu succes a prezentului plan de reorganizare sunt în cuantum de **298.119,00 lei** – curente, plus creante pana la deschiderea procedurii in suma de **1.305.599,00 lei** rezultand un total de **2.203.718,00 lei** .

2.3.4.3. Avantajele pentru furnizorii curenti

Continuarea activității comerciale a S.C. TESLA S.R.L. – Husi. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizori specifici pentru activitatea prevăzută a fi realizată în perioada de reorganizare, o parte dintre ei, creditori ai societății.

Colaborarea cu un partener economic reprezintă o sursă importantă de venituri pentru societățile furnizoare, surse care ar dispărea în cazul falimentului societății.

3. PREZENTAREA SOCIETATII DEBITOARE

3.1. Identificarea societății debitoare

S.C. TESLA S.R.L. – Husi are sediul in localitatea Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui, C.U.I. 840733, fiind inmatriculata la Of. Reg. Comertului de pe langa Tribunalul Vaslui sub nr. J37/37/1992, in prezent se afla sub incidenta Legii nr. 85/2014, conform Incheierii Civile nr. 24/F din 09 august 2016, pronuntata de Tribunalul Vaslui in dosar nr. 1586/89/2016.

3.2. Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al societatii conform Clasificarii Activitatilor din Economia Nationala (CAEN) este „ Fabricarea de mobila” cod caen 3109 si ca obiect secund - comercializarea de produse de panificatie , productia de faina de grau .

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni.nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

3.3. Structura asociatilor . Capitalul social

Asociat	Nr. parti sociale	Ponderea in capitalul social
POPICA VALENTIN	2	8,70%
TURCANU GENOVEVA AURORA	21	91,30%
TOTAL	23	100,00%

Capitalul social –subscris si varsat 230,00 lei

3.4. Scurt istoric al S.C. TESLA S.R.L. - Husi

3.4.1 Istoric privind managementul

S.C. TESLA S.R.L. – Husi a fost infiintata in anul 1992, are doi actionari.

S.C. TESLA S.R.L. este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate comerciala cu raspundere limitata, avand drepturi si asumandu-si obligatii de orice natura care concura la realizarea obiectului de activitate.

Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si statutul societatii.

Sediul societati este in Husi, Strada Corni, nr.108. Societatea are trei puncte de lucru doua situate in municipiul Husi si unul in localitatea Rasesti.

Capitalul social al societatii este de 230 lei. Capitalul social este impartit in 23 de parti sociale in valoarea de 10 lei fiecare.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului din Vaslui sub nr. J37/37/1992.

Hotararile asociatilor pentru realizarea obiectului de activitate al societatii se iau in adunarile generale, intrunite cel puțin o data pe an si extraordinare.

Adunarea asociatilor discuta si aproba bilantul, fixeaza dividende in raport cu prevederile din contract.

In relatiile cu tertii societatea este reprezentata de asociati. Societatea poate fi reprezentata si de alta persoana, daca aceasta are procura autentificata din partea asociatilor.

Societatea a pornit initial cu un numar mai mic de angajati, inregistrand o crestere a vanzarilor, datorita calitatii produselor si pretului mai mic fata de ceilalti concurenti, a avut posibilitatea extinderii firmei, astfel ajungand in acest moment la un numar de 12 salariati, toti angajati cu carte de munca, doua spatii de productie si un spatiu de comercializare.

Cifra de afacere a fost in continua crestere ca urmare a retehnologizarii si reorientarii procesului de productie, si dezvoltand parte de morarit si productie a produselor de panificatie.

S.C. TESLA S.R.L. are ca obiecte de activitate urmatoarele :

- comert cu cereale;
- producerea si comercializarea produselor de morarit (grau);
- producerea si comercializarea produselor de panificatie;
- comert cu amanuntul cu confectii de dama;
- prestari servicii;
- transport produse de panificatie si marfuri generale;

Activitatea principala a societatii este producerea si comercializarea produselor de panificatie si de morarit.

Obiectivele alese de o firma, depind de marimea sa, traditie, de management, si de conditii economice.

Realizarea unui comert civilizat cu produse de buna calitate si preturi acceptabile pentru clienti.

S.C. TESLA S.R.L. desfasoara 2 (doua) activitati distincte:

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

- una comerciala cu cereale;
 - activitatea de productie – producerea fainilor si producerea produselor de panificatie.
- Pe langa acestea, societatea mai desfasoara si activitati de prestari servicii, cum ar fi :
- transport produse de panificatie, transport cereala s.a. .

3.4.2. Istoric privind evoluția indicatorilor financiari pe ultimii 3 (trei) ani – înainte de intrarea în procedura insolvenței

An	Nr. salariați	Cifra de afaceri	Venituri totale	Cheltuieli totale	Profit brut/ pierdere brut
2012	7	3.219.293,00	3.266.739,00	3.243.150,00	23.589,00
2013	7	4.626.726,00	4.653.634,00	4.646.805,00	6.829,00
2014	5	6.681.893,00	6.723.397,00	6.715.635,00	7.762,00
2015	4	3.645.343,00	3.762.003,00	3.858.676,00	- 96.633,00

3.5 Principalele cauze care au dus la starea de încetare de plăți a debitoarei

Principala cauza care a dus la starea de incetare plati a debitoarei a constituit-o lipsa de comenzi ferme cat si un management defectuos cu privire la organizarea activitatii de distribuire a produselor de panificatie pentru asigurarea unei ritmicitati in realizarea veniturilor.

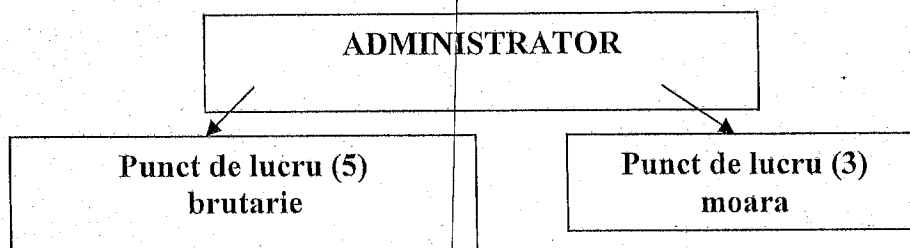
4. STAREA ACTUALA A SOCIETATII LA DATA DEPUNERII PLANULUI

4.1. Structura actuală a managementului

În perioada reorganizării conducerea societății va fi asigurată de către administratorul statutar, acestuia nefiindu-i ridicat dreptul de administrare conform art.103 alin.1) din Legea 85/2014, administratorul judiciar va exercita atribuția de supraveghere a activității debitoarei și de verificare a modului de respectare a obligațiilor asumate prin plan.

Structura de management a societății se prezintă după cum urmează:

ORGANIGRAMA



4.2 Pasivul societății

Cuantumul pasivului defalcat pe categorii de creante prevazute de art. 161 pct. (5) si pct. (9) sunt :

I. – Creantele bugetare pct 5) = 1.305.599,00 lei

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

II..- Creante chirografare – art. 161 pct. 9) = 11.364.829,48 lei

Totalul pasivului, astfel cum acesta figureaza in scris in tabelul definitiv al creantei este de **2.670.428,00 lei.**

5. PREZENTAREA PIETEI CARE IA SE ADRESEAZA SOCIETATEA

5.1. Structura pietei

In aceasta perioada ca in oricare industrie schimbarile par sa aiba loc mai repede ca niciodata, puterea economica a tarilor este fluctuanta, procesele industriale devin mai eficiente si necesita alte proceduri iar clientii devin mai exigenti. Tendintele semnalate de piata creeaza noi provocari pe care S.C. TESLA S.R.L. trebuie sa le rezolve.

Exista o dezvoltare globala a industriilor, datorita maturitatii pietelor interne apartinand furnizorilor din judetele invecinate cu costuri scazute ca de exemplu : Iasi, Galati, are ca rezultat o presiune a preturilor pe piata.

Pentru a miscora preturile cei mai multi producatori reduc calitatea produselor lor. Alte modalitati de a reduce costurile-observate pe piata sunt eliminarea retelelor de distributie si infiintarea unor puncte de lucru de productie.

S.C. TESLA S.R.L. – a definit ca obiective de piata doua tipuri de utilizatori unde sunt vandute produsele:

- 1. Magazine satesti**
- 2. Diversi Consumatori**
- 3. Oras Husi, Vaslui**

5.2. Amplasarea geografica a pietei

Ca si amplasare a pietei, aceasta este pe raza judetului Vaslui, atat orasele Husi si Vaslui cat si comunele din vecinatate.

Proгноzele economice la nivel micro – economic indica o crestere economica bazata pe o crestere a accesarii fondurilor europene, perioada 2014 – 2020, in special privind programele in agricultura .

5.3. Caracteristicile specifice ale pietei

Piata produselor de panificatie si a produselor de patiserie, este o piata larga daca se respecta calitatea si pretul.

Vanzarea este sigura, respectarea nivelului tehnologic si a posibilitatilor promotionale neconventionale.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

6. ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Pentru analiza economica - financiara a societatii au fost efectuate cercetari pe mai multe planuri.

- analiza pozitiei financiare pe baza bilantului contabil
- analiza performantelor pe baza contului de profit si pierdere

Perioada de timp luata ca referinta pentru analiza este reprezentata de ultimii 3 (trei) ani incheiati de activitate, inainte de deschiderea procedurii in vederea obtinerii unei imagini complete asupra evolutiei situatiei economico financiare a debitoarei, respectiv pentru a intelege situatia actuala si a perspectivelor.

Situatia patrimoniala a societatii dupa deschiderea procedurii este analizata intr-o sectiune urmatoare.

Pentru efectuarea analizei au fost studiate a serie de documente de sinteza contabila, pornind de la premiza ca acestea reflecta o imagine corecta, clara si fidela a activitatii economice. Informatiile s-au preluat de la compartimentul financiar - contabil a debitoarei si constau in acte de infiintare ale societatii, acte aditionale etc., balante de verificare si situatii financiare anuale.

6.1. ANALIZA PATRIMONIULUI SOCIETATII DEBITOARE

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului TESLA SRL a utilizat informațiile cuprinse în situațiile financiare ale entității plecând de la premisa că acestea sunt credibile, adică nu conțin erori semnificative, nu sunt părtinitoare, reprezintă corect ceea ce și-a propus să reprezinte sau ceea ce se aștepta, în mod rezonabil să reprezinte și, în același timp, relevante respectiv recunoașterea aspectului sau naturii reprezentării să nu inducă în eroare, astfel încât să reprezinte cu fidelitate tranzacțiile și evenimentele corespunzătoare perioadei de referință conform caracteristicilor economice ale acestora.

Analizarea situațiilor financiare a urmărit evaluarea capacității entității de a genera numerar sau echivalente de numerar și a siguranței generării lor, în ultimă instanță, de aceasta depinzând capacitatea entității de a-și plăti angajații și furnizorii, de a plăti dobânzi, de a rambursa credite și de a remunera proprietarii.

Poziția financiară a unei entități este influențată de resursele economice pe care le controlează, de structura sa financiară, de lichiditatea și solvabilitatea sa și de capacitatea sa de se adapta schimbărilor mediului în care își desfășoară activitatea.

În analiza privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului TESLA SRL, administratorului judiciar a urmărit corelarea indicatorilor din situațiile financiare cu operațiunile economice al căror efect final îl reflectă cât și la analize comparative în structură și dinamică, în vederea evaluării poziției financiare a întreprinderii.

Informațiile privind poziția financiară a entității sunt prezente în bilanț, documentul contabil de sinteză întocmit în cadrul referențialului contabil general, pe baza căruia se pot analiza resursele economice controlate de unitate (respectiv activele), structura financiară care măsoară datoriile și capitalurile proprii ale entității, lichiditatea, solvabilitatea și capacitatea entității de a se adapta schimbărilor de mediu în care își desfășoară activitate.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

6.1.1. ANALIZA ACTIVULUI PATRIMONIAL

Pentru perioada de referință, dinamica elementelor structurale ale bilanțului contabil se prezintă astfel:

Bilanțul contabil al				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 – 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Imobilizări necorporale	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizări corporale	236.142,00	329.822,00	292.338,00	235.662,00
Imobilizări financiare	0,00	0,00	0,00	0,00
Total active imobilizate	236.142,00	329.822,00	292.338,00	235.662,00
Stocuri	638.457,00	188.843,00	308.615,00	499.565,00
Creanțe	497.365,00	2.260.861,00	848.795,00	693.747,00
Investiții pe termen scurt	0,00	0,00	0,00	0,00
Casa și conturi la bănci	12.826,00	7.223,00	55.560,00	6.452,00
Total active circulante	1.148.648,00	2.456.927,00	1.212.970,00	1.199.764,00
Cheltuieli în avans	0,00	104.772,00	168.969,00	531,00
TOTAL ACTIV	1.384.790,00	2.891.521,00	1.674.277,00	1.435.957,00
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	442.463,00	2.905.237,00	1.673.521,00	1.654.863,00
<i>din care datorii comerciale</i>	<i>442.463,00</i>	<i>2.905.237,00</i>	<i>1.673.521,00</i>	<i>1.654.863,00</i>
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	0,00	0,00	0,00	0,00
Total datorii	442.463,00	2.905.237,00	1.673.521,00	1.654.863,00
Provizioane	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvenții pentru investiții	0,00	0,00	0,00	0,00
Venituri înregistrate în avans	0,00	112.338,00	123.029,00	0,00
Capital subscris vărsat	210,00	210,00	210,00	210,00
Capital subscris nevărsat	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00
Patrimoniul regiei	0,00	0,00	0,00	0,00
Total capital	1.000.210,00	210,00	210,00	210,00
Prime de capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerve din reevaluare	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerve	18.291,00	39.551,00	44.958,00	48.738,00
Acțiuni proprii	0,00	0,00	0,00	0,00
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00	0,00

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezultatul reportat	-94.672,00	-171.221,00	-171.221,00	-171.221,00
Rezultatul exercițiului financiar	18.498,00	5.406,00	3.780,00	-96.633,00
Repartizarea profitului	0,00	0,00	0,00	0,00
Total capitaluri proprii	942.327,00	-126.054,00	-122.273,00	-218.906,00
Total capital permanent	942.327,00	-126.054,00	-122.273,00	-218.906,00
Patrimoniul public	0,00	0,00	0,00	0,00
Total capitaluri	1.384.790,00	2.891.521,00	1.674.277,00	1.435.957,00
TOTAL PASIV	1.384.790,00	2.891.521,00	1.674.277,00	1.435.957,00

Analiza structurii bilanțului a vizat analiza relativă a activelor entității, urmărind, astfel, o analiză a structurii activului, iar pe de altă parte, analiza structurii financiare (datorii - capitaluri proprii), respectiv, aspectul central al analizei structurii pasivului.

Analiza propriu-zisă a structurii bilanțului a recurs la o serie de rate de structură care exprimă ponderea elementelor în totalul lor și care stau la baza aprecierii capacității entității de a-și adapta politicile de exploatare, investiții și finanțare la schimbările condițiilor de desfășurare a activității.

Structura activului

Pentru perioada de referință 2012 - 2015, valoarea elementelor structurale de activ, corespunzătoare resurselor controlate de entitate în vederea atragerii de beneficii economice viitoare, are următoarea evoluție : comparativ cu începutul perioadei de referință când, la sfârșitul exercițiului financiar 2012, valoarea activelor a fost de 1.384.790 lei, la sfârșitul exercițiului financiar 2013 valoarea lor netă a înregistrat o creștere la 2.891.521 lei (+ 1.506.731 lei, +108,81%), pentru exercițiul financiar 2014 scad la 1.674.277 lei (-1.217.244 lei, -42,10%), iar în anul 2015 scad la 1.435.957 lei (- 238.320 lei, -14,24%). Din aceste date se constată că pentru toată perioada analizată, activele au cunoscut inițial o creștere și apoi o evoluție descrescătoare, ajungându-se la sfârșitul perioadei analizate, în anul 2015, la o valoare cu aprox. 50% mai mică a activelor față de valoarea din anul 2013, ponderea fiecărei categorii, active imobilizate și active circulante având și acestea fluctuații în total active așa cum rezultă din tabelul alăturat.

Ratele de structură a activului

Structura activelor	2012	2013	2014	2015
Total Active nete	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Active imobilizate	17,05%	11,41%	17,46%	16,41%
Imobilizări necorporale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobilizări corporale	17,05%	11,41%	17,46%	16,41%
Imobilizări financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Active circulante	82,95%	84,97%	72,45%	83,55%
Stocuri - total	46,10%	6,53%	18,43%	34,79%
Creante - total	35,92%	78,19%	50,70%	48,31%
Investiții pe termen scurt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

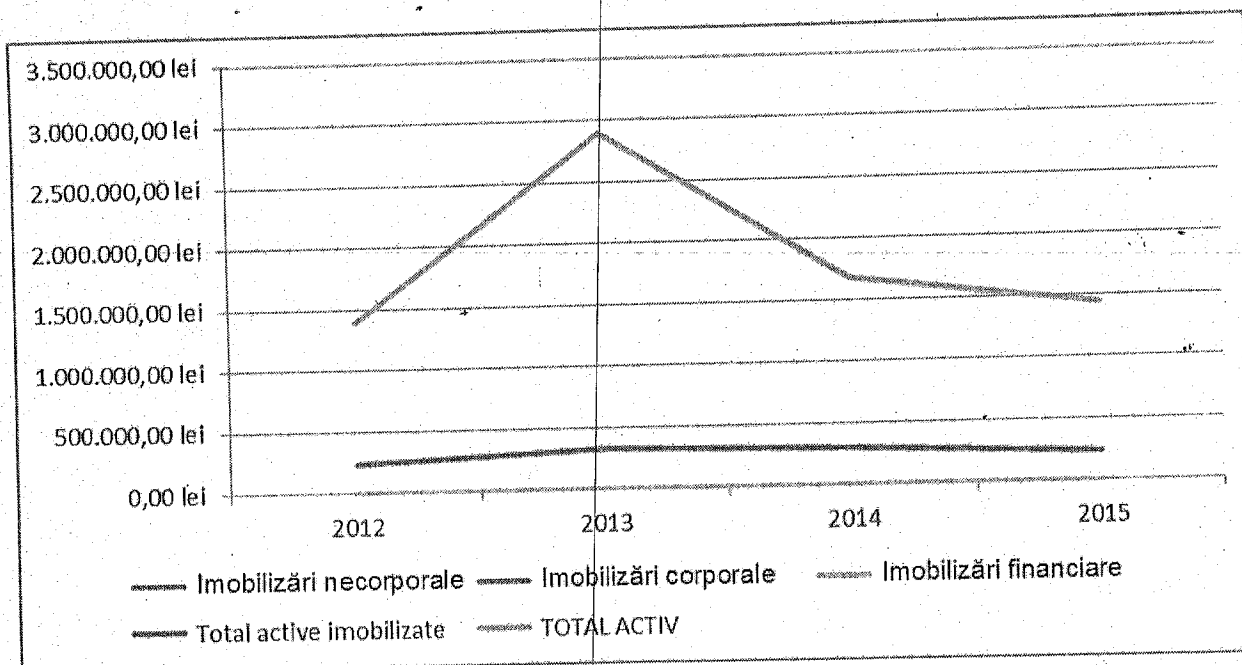
Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Casa si conturi la banci	0,93%	0,25%	3,32%	0,45%
Cheltuieli înregistrate în avans	0,00%	3,62%	10,09%	0,04%

Dinamica elementelor imobilizate din structura activului



Sub aspect structural, valoarea activelor imobilizate, cuprinzând toate valorile economice de investiție a căror perioadă de utilitate și lichiditate este mai mare de un an, a înregistrat, raportate la totalul elementelor de activ (totalitatea resurselor controlate de entitate) o pondere relativ mică, păstrându-se la aproximativ același nivel pe toată perioada intervalului de referință, activele imobilizate reprezentând 17,05% la începutul perioadei de referință, 11,41% la nivelul exercițiului financiar 2013, 17,46% pentru exercițiului financiar 2014 și 16,41% la 31.12.2015. Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2012, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 236.142 lei, pentru ca, la sfârșitul exercițiului financiar 2013 aceasta să fie de 329.822 lei (+93.680 lei, +39,68%), scade din nou în anul 2014 la 292.338 lei (-37.484 lei, -11,37%) după care în cursul anului 2015 să ajungă la 235.662 lei (-56.676 lei, -19,39%).

Imobilizările corporale, reprezentând bunurile materiale de folosință îndelungată în activitatea entității, au constituit ponderea majoritară în structura activelor imobilizate în toți anii analizați, având valori egale cu valoarea activelor imobilizate.

Imobilizările necorporale, reprezentând active identificabile nemonetare, fără suport material și deținute pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru scopuri administrative au avut valoarea 0 în perioada 2012 - 2015.

În ceea ce privește imobilizările financiare acestea au înregistrat valoarea 0 în toată perioada analizată.

Evoluția ratei activelor imobilizate, reflectând gradul de investire a capitalului societății, este considerată a fi o resursă ineficient utilizată în activitatea de exploatare întrucât coroborată cu evoluția cifrei de afaceri, aceasta a avut o tendință oscilantă pe toată perioada analizată, astfel: comparativ cu valoarea de 3.219.893 lei înregistrată în anul 2012, crește la 4.626.726 lei (+1.406.833 lei, +43,69%) în

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

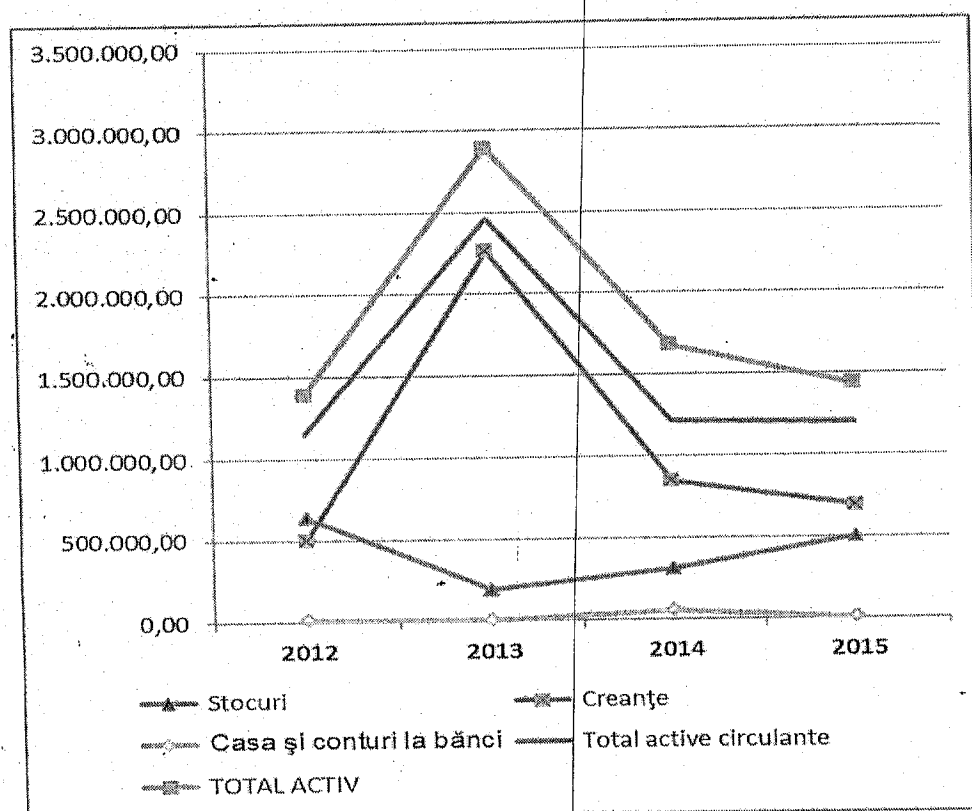
Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

anul 2013, creștute din nou în anul 2014 la 6.681.893 lei (+2.055.167 lei, +44,42%) după care în cursul anului 2015 scade iarăși la 3.645.343 lei (- 3.036.550 lei, -45,44%).

Se concluzionează o diminuare a eficienței utilizării imobilizărilor în contextul creșterii cifrei de afaceri în perioada 2012 -2014.

Ratele de structură ale activelor imobilizate:				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
rata activelor imobilizate	17,05%	11,41%	17,46%	16,41%
	-	39,67%	-11,36%	-19,39%
rata imobilizărilor necorporale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%	0,00%
rata imobilizărilor corporale	17,05%	11,41%	17,46%	16,41%
	-	39,67%	-11,36%	-19,39%
rata imobilizărilor financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%	0,00%
cifra de afaceri	3.219.893	4.626.726	6.681.893	3.645.343
rata de creștere a cifrei de afaceri	-	43,69%	44,42%	-45,44%

Evoluția activelor circulante în structura activului



Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/en insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

La începutul perioadei de referință, activele circulante înregistrau o valoare de 1.148.648 lei , corespunzătoare unei ponderi de 82,95% în valoarea totală a activelor entității. Activele circulante au înregistrat valori de 2.456.927 lei (+1.308.279 lei, +113,90%) pentru exercițiul financiar 2013, de 1.212.970 lei(- 1.243.957 lei, -50,63%) pentru exercițiul financiar 2014, respectiv, 1.199.764 lei (- 13.206 lei, -1,09 %) în anul 2015.

În urma acestei analize se constată că evoluția elementelor de activ este strâns legată de evoluția activelor circulante.

Ratele de structură ale activelor circulante ale TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
rata activelor circulante	82,95%	84,97%	72,45%	83,55%
	-	113,90%	-50,63%	-1,09%
rata stocurilor	46,10%	6,53%	18,43%	34,79%
	-	-70,42%	63,42%	61,87%
rata creanțelor	35,92%	78,19%	50,70%	48,31%
	-	354,57%	-62,46%	-18,27%
rata disponibilităților (trezoreriei)	0,93%	0,25%	3,32%	0,45%
	-	-43,68%	669,21%	-88,39%

În structura activelor circulante, stocurile au avut o evoluție oscilantă , respectiv, 638.457 lei în anul 2012, 188.843 lei în anul 2013 (- 449.614 lei, -70,42%), în anul 2014 valoarea stocurilor crește la 308.615 lei (+119.772 lei, +63,43%) și în 2015 valoarea înregistrată a stocurilor a crescut semnificativ la 499.565 lei (+190.950 lei, +61,87%).

Valoarea creanțelor înregistrează o evoluție oscilantă , comparativ cu valoarea de 497.365 lei, înregistrată la începutul perioadei de referință, urmează o creștere la 2.260.861 lei (+ 1.763.496 lei, + 354,57%) la nivelul anului 2013, apoi înregistrează o scădere la 848.795 lei (- 1.412.066 lei, -62,46%) la nivelul exercițiului financiar 2014, iar în anul 2015 valoarea creanțelor scade din nou la 693.747 lei (- 155.048 lei, -18,27%).

În totalul resurselor, ponderea creanțelor a înregistrat oscilații, variind de la 35,92% la începutul perioadei de referință, la 78,19% în exercițiul financiar 2013, 50,70% în cel al anului 2014, iar la 31.12.2015 ponderea creanțelor este de 48,31%. Din evoluția creanțelor se observă că societatea nu a reușit să recupereze creanțele pentru obținerea lichidităților necesare desfășurării activității. Rata creanțelor semnifică ponderi crescătoare ale vânzărilor pe credit, respectiv niveluri corespunzătoare de beneficii economice sub forma lichidităților imobilizate funcție de termenele de plată acordate sau întârzieri la plată.

Evoluția ponderii activelor lichide în totalul resurselor controlate de unitate, acestea fiind mai mici în total active circulante dar mai ales în total active, respectiv, de 0,93% în 2012, 0,25% în 2013, 3,32% în 2014 și 0,45% la 31.12.2015 .

Conform Bilanului contabil depus la Administrația Finanelor Publice Vaslui, valabil la data de 31.12.2015, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- **Active imobilizate , din care:**

- **Imobilizări corporale**, în sumă de 235.662,00 lei

Din care:

- Echipamente tehnologice, mijloace de transport, aparate și instalații: 137.486 lei

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

- Mobilier , aparatură birotică: 13.218 lei
- Imobilizări corporale în curs: 84.958 lei
- **Imobilizări necorporale** în sumă de 0,00 lei
- **Active circulante:**
- **Stocuri** în sumă de 499.565,00 lei
- **Creanțe** de încasat în sumă de 693.747,00 lei
- **Disponibil** în casieria societății în sumă de 6.452,00 lei
- **Cheltuieli înregistrate în avans:** în sumă de 531,00 lei

Conform bilanțului de verificare la 31.07.2016, înainte de intrarea în procedura insolvenței , s-au constatat că stuctura activului se prezintă, astfel:

- **Imobilizări corporale**, în sumă de 307.089,00 lei

Din care:

- Echipamente tehnologice, mijloace de transport, aparate și instalații: 208.913 lei
- Mobilier , aparatură birotică: 13.218 lei
- Imobilizări corporale în curs: 84.958 lei
- **Imobilizări necorporale** în sumă de 0,00 lei
- **Active circulante:**
- **Stocuri** în sumă de 557.660,00 lei
- **Creanțe** de încasat în sumă de 460.595,00 lei
- **Disponibil** în casieria societății în sumă de 24.812,00 lei
- * **Cheltuieli înregistrate în avans:** în sumă de 531,00 lei

În ceea ce privește stocurile în sumă de 557.660,00 lei, potrivit declarațiilor reprezentanților societății, acestea se află în stadiu avansat de degradare, nemaiindeplinind condițiile calitative de a fi valorificate.

Creanțele de încasat înregistrate în contabilitate la 31.07.2016 cuprind următoarele categorii, astfel:

- 15.993 lei – TVA de recuperat și neexigibilă
- 174.678 lei – Furnizori debitori
- 257.731 lei – Clienți
- 12.193 lei – Clienți facturi de întocmit

Structura pasivului

Valoarea totală a datoriilor unității a cunoscut o evoluție oscilantă , pe ansamblu, de la 442.463 lei la începutul perioadei de referință, la 2.905.237 lei (+2.462.774 lei, +556,61%) la sfârșitul exercițiului financiar 2013, scad apoi în 2014 la 1.673.521 lei (- 1.231.716 lei, - 42,40%), și scad din nou la 1.654.863 lei în 2015 (-18.658 lei, -1,12 %).

Structura capitalurilor	2012	2013	2014	2015
Total Capitaluri	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Capital Permanent	68,05%	-4,36%	-7,30%	-15,24%
Capitaluri Proprii	68,05%	-4,36%	-7,30%	-15,24%
Capital+ Rezerve	73,55%	1,38%	2,70%	3,41%
Rezultat reportat+rezultatul exercitiului	-5,50%	-5,73%	-10,00%	-18,65%

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Subventii+Provizioane	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii peste 1 an	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii sub 1 an	31,95%	100,47%	99,95%	115,24%
Datorii Totale	31,95%	100,47%	99,95%	115,24%
Venituri înregistrate în avans	0,00%	3,89%	7,35%	0,00%

Ratele de structură a pasivului, respectiv a capitalurilor permit aprecierea modului în care se asigura autonomia (independența) financiară a societății – care reprezintă capacitatea de a face față angajamentelor financiare. Aceasta capacitate se masoară cu ajutorul unor rate care exprimă gradul de îndatorare și gradul de lichiditate – solvabilitate.

Ratele de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului (datorii și capitaluri proprii) bilanțier:				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 – 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Rata îndatorării				
Rata îndatorării globale (Datorii Totale/Total Capitaluri)	31,95%	100,47%	99,95%	115,24%
Rata îndatorării la termen (Datorii pe termen lung/Capitaluri Proprii)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata îndatorării la termen (Datorii pe termen lung/Capitaluri Permanente)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata autonomiei financiare				
Rata autonomiei financiare globale (Capitaluri proprii/Pasive Totale)	68,05%	-4,36%	-7,30%	-15,24%
Rata autonomiei financiare la termen (Capitaluri Proprii/Capitaluri Permanente) (>= 50%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rata autonomiei financiare la termen (Capitaluri Proprii/Datorii pe termen lung) (>=100%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata stabilitatii	68,05%	-4,36%	-7,30%	-15,24%

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Financiare

Față de valoarea de 942.327 lei înregistrată ca capitaluri proprii la începutul perioadei de referință, acestea au înregistrat, la nivelul exercițiului financiar 2013, o scădere la -126.054 lei (- 1.068.381 lei, -113,38%) urmând ca în 2014 să scadă din nou la -122.273 lei (+3.781 lei, +3,00%) ajungând la -218.906 lei (-96.633 lei, -79,03%) la nivelul anului 2015.

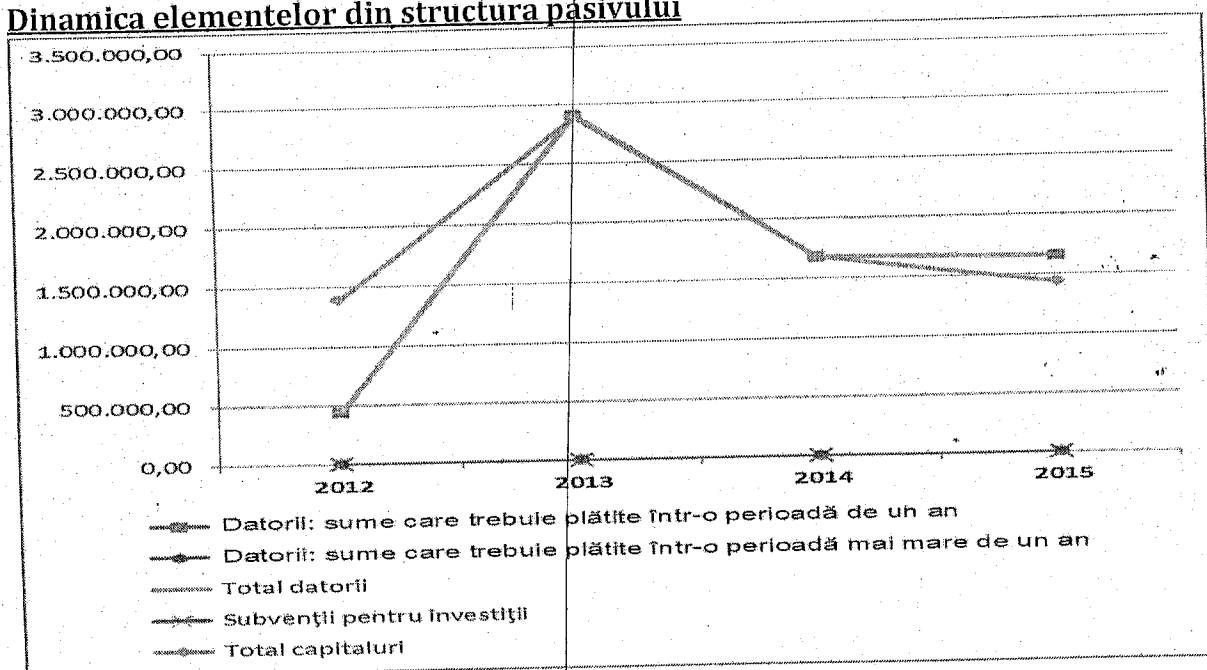
Ponderea datoriilor pe termen lung în capitaluri proprii este de 0% în perioada 2012-2015 fiind influențată de faptul că datoriile pe termen lung au valoarea 0 în toată perioada analizată.

Rata autonomiei financiare globale, respectiv, raportarea capitalurilor proprii la pasivul total, indică valori de 68,05% în 2012, -4,36% în 2013, -7,30% în 2014, -15,24% în anul 2015, indică capacitatea de acoperire a datoriilor din capitalurile proprii, iar în cazul nostru indicatorul semnifică o autonomie financiară total nemulțumitoare.

Rata îndatorării globale, respectiv ponderea totalului datoriilor în pasivul unității/ total capitaluri, a înregistrat valori de 31,95% în 2012, 100,47% în anul 2013, 99,95% la 31.12.2014 și 115,24% la 31.12.2015 - exprimă dependența firmei față de diverși creditori și șansele de rambursare a datoriilor dacă este sub 50%. Se observă că rata de îndatorare se află peste limită.

În ceea ce privește datoriile, menționăm că urmare Raportului de inspecție fiscală întocmit de către organul fiscal după intrarea în insolvență, potrivit art 102 alin. (1) din Legea 85/ 2014, s-au calculat obligații fiscale suplimentare, constând din impozit pe profit în sumă de 171.279 lei, iar la TVA în sumă de 107.883 lei. Aceste sume au fost calculate ca urmare a constatării unor neconcordanțe în contabilitatea firmei, respectiv, încasări de la clienți pentru care nu se regăsesc sumele în Jurnalele de Vânzări și nu au fost emise facturi de către TESLA SRL și nu au fost contabilizate venituri pentru încasările primite în avans. Împotriva raportului, societatea a formulat Contestație în termenul legal, aceasta fiind în curs de soluționare.

Dinamica elementelor din structura pasivului



Datoriile curente (cu termen de plată mai mic de un an) au înregistrat, comparativ cu valoarea de 442.463 lei la începutul perioadei de referință, o creștere la 2.905.237 lei (+2.462.774 lei, +556,61%)

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

pentru exercițiul financiar 2013, apoi o scădere la 1.673.521 lei (- 1.231.716 lei, -42,40%) în anul 2014, ajungând în anul 2015 la 1.654.863 lei (-18.658 lei, -1,12%). Ponderea datoriilor curente în Total Capitaluri este de 31,95% în 2012, 100,47% în 2013, 99,95% în 2014, 115,24% în anul 2015. Din analiza acestor indicatori se observa o creștere a datoriilor curente ale societății în perioada analizată raportat la total pasiv.

În cazul datoriilor pe termen lung, acestea au înregistrat valoarea 0 în toată perioada analizată.

ANALIZA SITUAȚIEI NETE

Situația netă				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 – 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Active totale	1.384.790,00	2.891.521,00	1.674.277,00	1.435.957,00
Δ	–	1.506.731,00	-1.217.244,00	-238.320,00
%Δ	–	108,81%	-42,10%	-14,23%
Datorii totale	442.463,00	2.905.237,00	1.673.521,00	1.654.863,00
Δ	–	2.462.774,00	-1.231.716,00	-18.658,00
%Δ	–	556,61%	-42,40%	-1,11%
Situația netă	942.327,00	-13.716,00	756,00	-218.906,00
Δ	–	-956.043,00	14.472,00	-219.662,00
%Δ	–	-101,46%	105,51%	-29055,82%
riscul global (lichidativ)	68,05%	-0,47%	0,05%	-15,24%
Δ	–	-68,52%	0,52%	-15,29%

Situația netă exprimă valoarea contabilă a drepturilor pe care le posedă proprietarii asupra societății, fiind averea proprietarilor și trebuind să fie suficientă pentru a asigura funcționarea și independența financiară a firmei. Scăderea situației nete (activului net) are ca efect scăderea rentabilității și a independenței financiare, pe baza ei putându-se determina *riscul global* sau *lichidativ*, prin raportul: (Situația netă – Activ fără valoare) / Activ < 0,3

O situație netă negativă reflectă o stare de prefaliment fiind consecința încheierii cu pierderi a exercițiilor anterioare care au epuizat integral capitalurile proprii. În cazul societății SC TESLA SRL, valoarea activului este influențată de valoarea activelor imobilizate care nu pot fi valorificate în condiții de rentabilitate. De asemenea, și creanțele și stocurile au o pondere semnificativă în active, iar capacitatea de valorificare este greoaie, având un efect negativ asupra activității în ansamblu.

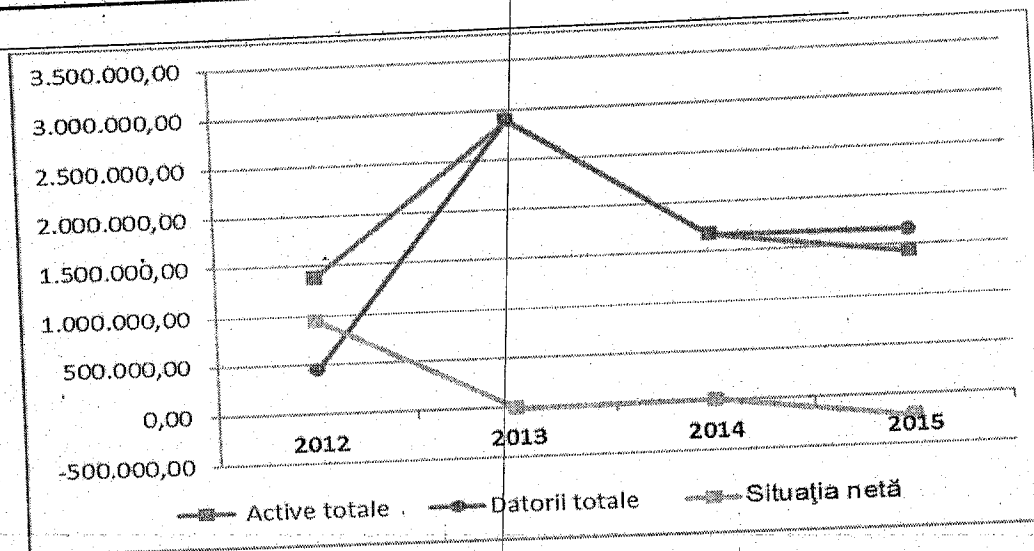
Dinamica factorilor determinanți ai situației nete

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila



În cazul firmei SC TESLA SRL– situația netă este negativă și reflectă că valoarea datoriilor este mult mai mare decât valoarea activelor. La nivel teoretic, această situație netă calculată pe baza bilanțului financiar a fost consecința stabilirii activului pe seama imobilizărilor corporale, a creanțelor și a stocurilor care, în contextul unei piețe constante reprezintă factori pozitivi asupra situației financiare a firmei, însă, având în vedere circulația greoaie a acestor active precum și întreruperea activității firmei, în contextul dat se impune valorificarea lor în condiții de ineficiență.

Analiza fondului de rulment

Echilibrul financiar al întreprinderii rezultă din confruntarea maselor mari ale bilanțului: fondul de rulment cu necesarul de fond de rulment.

$FR = (\text{Capitaluri Permanente} + \text{Provizioane} + \text{Subvenții}) - \text{Active Imobilizate Nete}$

Analiza fondului de rulment, respectiv partea din capitalurile permanente care rămâne după finanțarea imobilizărilor și care este destinată reînnoirii activelor circulante, indică, pentru perioada de referință, valori pozitive însă influențate de nivelul datoriilor pe termen lung în scădere.

Necesarul de fond de rulment:

$NFR = \text{Necesități ciclice} - \text{Resurse ciclice} = [(\text{Active Circulante} - \text{Casa}) + \text{Cheltuieli în avans}] - [(\text{Datorii pe termen scurt} - \text{Credite bancare}) + \text{Venituri înregistrate în avans}]$

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Fond de rulment	1.148.648,00 lei	2.449.361,00 lei	1.258.910,00 lei	1.200.295,00 lei
Δ		1.300.713,00 lei	-1.190.451,00 lei	-58.615,00 lei
% Δ		113,24%	-48,60%	-4,66%
Necesarul de fond de rulment	693.359,00 lei	-463.099,00 lei	-470.171,00 lei	-461.020,00 lei
Δ		-1.156.458,00 lei	-7.072,00 lei	9.151,00 lei
% Δ		-166,79%	1,53%	-1,95%
Trezoreria neta	455.289,00 lei	2.912.460,00 lei	1.729.081,00 lei	1.661.315,00 lei

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Δ		2.457.171,00 lei	-1.183.379,00 lei	-67.766,00 lei
% Δ		539,69%	-40,63%	-3,92%

În ceea ce privește, Necesarul de fond de rulment negativ în perioada analizată evidențiază un surplus de resurse nete temporare față de capitalurile circulante, necesitățile temporare fiind mai mici decât resursele temporare ce pot fi mobilizate. Reprezintă o situație normală dacă este consecința accelerării rotației activelor circulante, urgentării încasărilor și relaxării plăților cu efecte favorabile asupra capacității de plată.

Necesarul de fond de rulment reflectă echilibrul curent al societății, este mai fluctuant, mai instabil decât fondul de rulment și depinde de următorii factori: cifra de afaceri, durata ciclului de producție, durata rotației stocurilor, decalajul între termenul de recuperare al creanțelor și termenul de plată al furnizorilor.

Trezoreria netă pozitivă este determinată de $FR > NFR$, respectiv, Disponibilități > Credite Bancare curente.

Suntem într-o situație în care $FR > 0$ și $NFR < 0$ – când resursele din ciclul de exploatare $NFR < 0$ se adaugă la un excedent de resurse permanente ($FR > 0$) pentru a degaja un excedent mare de lichidități care pot ascunde și subutilizări de capitaluri.

Analiza solvabilității și lichidității

Ratele de Solvabilitate

Solvabilitatea constituie aptitudinea întreprinderii de a face față scadențelor pe termen mediu și lung și depinde de mărimea datoriilor cu asemenea scadențe și de cheltuielile financiare (costul îndatorării). Solvabilitatea este un obiectiv prioritar al întreprinzătorului care dorește să își păstreze autonomia financiară și flexibilitatea gestiunii și rezultă din echilibrul dintre fluxurile de încasări și fluxurile de plăți.

Ratele de solvabilitate:				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 – 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
rata solvabilității generale (Activ total/Datorii Totale)	3,13	1,00	1,00	0,87
Rata solvabilitatii generale (Metoda 1: $R_{sg1} = \text{Capitaluri proprii} / \text{datorii pe termen lung} > 1$)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rata solvabilitatii generale (Metoda 2: $R_{sg2} = \text{Capacitatea de autofinantare} / \text{datorii pe termen lung}$)	0,00	0,00	0,00	0,00
rata îndatorării globale (datorii totale/total capitaluri)	0,32	1,00	1,00	1,15
rata levierului financiar (datorii totale/cap proprii)	0,47	-23,05	-13,69	-7,56

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.L 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

rata îndatorării la termen (datorii>1/cap proprii)	0,00	0,00	0,00	0,00
rata capacității globale de rambursare(Datorii totale/CAF)	23,92	537,41	442,73	0,00
rata capacității de rambursare la termen (Datorii pe termen lung/CAF)	0,00	0,00	0,00	0,00
rata prelevării datoriilor financiare(chelt financiare/RBE)	0,15	0,36	1,03	0,00

Analiza ratei solvabilității generale evidențiază că, pentru întreaga perioadă de referință, societatea se află în stare acceptabilă, pe perioada analizată având o capacitate de returnare a datoriilor în termeni normali, însă trebuie menționat că activul total este influențat de valoarea imobilizărilor corporale, a creanțelor și stocurilor a căror lichiditate este foarte redusă.

Evoluția ratei levierului financiar, respectiv raportarea datoriilor totale la capitalul propriu, evidențiază, o situație nesatisfacătoare privind capacitatea societății de a-și satisface nevoile de acoperire a datoriilor. Levierul financiar depinde de structura finanțării, influențează rata rentabilității capitalurilor proprii și constituie un indicator de risc financiar. Valoarea acceptată a ratei este de maxim 0,6.

În general, valoarea tuturor ratelor de solvabilitate evidențiază, pentru întreaga perioadă de referință, o situație satisfacătoare. Majoritatea indicatorilor evidențiază clar aspectele pozitive ale activității desfășurate

Insolvabilitatea pe termen scurt a firmei înseamnă că, pe întreaga perioadă de referință, societatea a fost inaptă în a face față pe termen scurt datoriilor scadente prin prisma transformării activelor în disponibilități.

Analiza gradului de solvabilitate, respectiv a gradului de îndatorare, prin compararea, în general, a finanțării proprii cu finanțarea străină, evidențiază măsura în care activul este suficient pentru plata datoriilor, precum și implicațiile îndatorării asupra gestiunii financiare a firmei pe termen lung.

Ratele de Lichiditate

Ratele de lichiditate:				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 – 31.12.2015				
Denumire	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
rata lichidității generale/curente (optim 1,5-2)	2,60	0,85	0,72	0,72
rata lichidității reduse	1,15	0,78	0,54	0,42
rata lichidității imediate (valoare optima 1)	0,03	0,00	0,03	0,00

Ratele de lichiditate măsoară capacitatea de plată a firmei, adică solvabilitatea pe termen scurt.

Analiza ratei lichidității generale/curente are pe toată perioada analizată (2012 -2015) valori care arată că activele circulante nu depășesc valoarea datoriilor curente.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Analiza ratei lichidității reduse evidențiază că unitatea se află în parametri anormali în perioada analizată.

Analiza ratei lichidității imediate evidențiază incapacitatea firmei de a rambursa în mod instantaneu datoriile scadente imediat.

Pentru întreaga perioadă de referință, analizarea ratelor de lichiditate, respectiv raportarea activelor circulante, totale sau parțiale, la datoriile pe termen scurt, evidențiază incapacitatea imediata de plată a societății în ceea ce privește datoriile pe termen scurt.

Analiza ratelor de rotație a posturilor de bilanț

Ratele de rotație furnizează indicații dinamice, iar în acest scop se compară elementele statice de patrimoniu din bilanț cu indicatori din contul de rezultat care exprimă fluxuri caracteristice ale activității de exploatare.

Ratele de rotație a posturilor de bilanț				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015				
Denumire	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Numarul de rotatii a activelor	2,33	1,60	3,99	2,54
Durata unei rotatii a activelor	154,83	224,99	90,20	141,81
Numarul de rotatii a activelor imobilizate	13,64	14,03	22,86	15,47
Durata unei rotatii a activelor imobilizate	26,40	25,66	15,75	23,27
Numarul de rotatii a activelor circulante	2,80	1,88	5,51	3,04
Durata unei rotatii a activelor circulante	128,42	191,17	65,35	118,48
Numarul de rotatii a stocurilor	5,04	24,50	21,65	7,30
Durata unei rotatii a stocurilor	71,38	14,69	16,63	49,34
Numarul de rotatii a creanțelor	6,47	2,05	7,87	5,25
Termenul de recuperare a creanțelor	55,61	175,91	45,73	68,51
Termenul mediu de plata a datoriilor	58,19	57,68	37,18	108,77
Numarul de rotatii a capitalurilor proprii	3,42	-36,70	-54,65	-16,65
Durata unei rotatii a capitalurilor proprii	105,36	-9,81	-6,59	-21,62

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/en insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Din analiza ratelor de rotație a capitalurilor este evident că în perioada analizată, societatea a avut o perioadă foarte mare de recuperare a creanțelor. Mai mult, perioada de plata a datoriilor este cu mult prea mare în raport cu rata de recuperare a creanțelor.

Analiza performanțelor societății pe baza contului de profit și pierdere

Analizarea performanțelor societății a avut ca suport situațiile contului de profit și pierdere care sintetizează fluxurile de operații privind modul de formare a rezultatelor. În perioada de referință, dinamica structurilor fluxurilor de rezultate a fost următoarea:

Contul de rezultate al				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Cifra de afaceri netă	3.219.893,00	4.626.726,00	6.681.893,00	3.645.343,00
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0,00	0,00	0,00	0,00
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	0,00	0,00	0,00	0,00
Alte venituri din exploatare	45.917,00	26.842,00	33.471,00	112.297,00
Venituri din subvenții	0,00	0,00	0,00	0,00
Total venituri din exploatare	3.265.810,00	4.653.568,00	6.715.364,00	3.757.640,00
Cheltuieli privind stocurile	3.099.399,00	4.311.937,00	6.113.013,00	3.365.246,00
Cheltuieli cu personalul	44.045,00	133.155,00	195.044,00	210.066,00
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	38.692,00	38.026,00	37.485,00	35.379,00
Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	47.414,00	157.889,00	337.548,00	153.886,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.310,00	0,00	7.591,00	1.080,00
Alte cheltuieli de exploatare	8.229,00	1.993,00	16.901,00	24.649,00
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustări privind provizioanele	0,00	0,00	0,00	0,00
Total cheltuieli de exploatare	3.239.089,00	4.643.000,00	6.707.582,00	3.790.306,00
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	26.721,00	10.568,00	7.782,00	-32.666,00

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

Venituri din interese de participare	0,00	0,00	0,00	0,00
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	0,00	0,00	0,00	0,00
Venituri din dobânzi	49,00	66,00	296,00	1.323,00
Alte venituri financiare	880,00	0,00	7.737,00	3.040,00
Total venituri financiare	929,00	66,00	8.033,00	4.363,00
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli privind dobânzile	4.061,00	3.805,00	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare	0,00	0,00	8.053,00	68.330,00
Total cheltuieli financiare	4.061,00	3.805,00	8.053,00	68.330,00
REZULTATUL FINANCIAR	-3.132,00	-3.739,00	-20,00	-63.967,00
REZULTATUL CURENT	23.589,00	6.829,00	7.762,00	-96.633,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00
REZULTATUL ACTIVITĂȚII EXTRAORDINARE	0,00	0,00	0,00	0,00
Venituri totale	3.266.739,00	4.653.634,00	6.723.397,00	3.762.003,00
Cheltuieli totale	3.243.150,00	4.646.805,00	6.715.635,00	3.858.636,00
REZULTATUL BRUT	23.589,00	6.829,00	7.762,00	-96.633,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	5.091,00	1.423,00	3.982,00	0,00
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	18.498,00	5.406,00	3.780,00	-96.633,00

Situația contului de profit și pierdere a constituit baza aprecierii performanțelor economico-financiare a întreprinderii pe seama marjelor de acumulare, denumite solduri intermediare de gestiune. Dinamica soldurilor intermediare de gestiune, respectiv contribuția lor asupra rezultatelor parțiale economico-financiare a activității întreprinderii au fost, în perioada de referință, astfel:

Soldurile intermediare de gestiune

Soldurile intermediare de gestiune ale				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Cifra de afaceri	3.219.893,00	4.626.726,00	6.681.893,00	3.645.343,00
Venituri din vanzarea marfurilor	3.127.496,00	3.691.732,00	5.901.829,00	3.121.102,00

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Costul mărfurilor vândute	2.913.050,00	3.288.591,00	5.374.640,00	2.508.706,00
Marja comercială	214.446,00	403.141,00	527.189,00	612.396,00
Producția vândută	92.397,00	934.994,00	780.064,00	524.241,00
Producția stocată	0,00	0,00	0,00	0,00
Producția imobilizată	0,00	0,00	0,00	0,00
Producția exercițiului	92.397,00	934.994,00	780.064,00	524.241,00
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	186.349,00	1.023.346,00	738.373,00	856.540,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	47414,00	157889,00	337548,00	153886,00
Consumuri intermediare	233.763,00	1.181.235,00	1.075.921,00	1.010.426,00
Valoarea adăugată	73.080,00	156.900,00	231.332,00	126.211,00
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.310,00	0,00	7.591,00	1.080,00
Cheltuieli cu personalul	44.045,00	133.155,00	195.044,00	210.066,00
Excedentul brut / insuficiența brută de exploatare	27.725,00	23.745,00	28.697,00	-84.935,00
Alte venituri de exploatare	45.917,00	26.842,00	33.471,00	112.297,00
Alte cheltuieli de exploatare	8.229,00	1.993,00	16.901,00	24.649,00
Excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări	65.413,00	48.594,00	45.267,00	2.713,00
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	38.692,00	38.026,00	37.485,00	35.379,00
Rezultatul exploatării	26.721,00	10.568,00	7.782,00	-32.666,00
Venituri financiare	929,00	66,00	8.033,00	4.363,00
Cheltuieli financiare	4.061,00	3.805,00	8.053,00	68.330,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	27.650,00	10.634,00	7.762,00	-96.633,00
Cheltuieli privind dobânzile	4.061,00	3.805,00	0,00	0,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	5.091,00	1.423,00	3.982,00	0,00
Rezultatul net	18.498,00	5.406,00	3.780,00	-96.633,00
Capacitatea de autofinanțare	18.498,00	5.406,00	3.780,00	-96.633,00

Prin raportare la valorile și evoluția cifrei de afaceri în perioada de referință, se evidențiază că societatea desfășoară activitate de fabricare a produselor de morărit și comerț cu produsele din cereale – activitate desfășurată din categoria obiectelor secundare de activitate.

În perioada de referință, pentru exercițiile financiare corespunzătoare, veniturile din producția exercițiului reprezentând activitatea de comerț desfășurată de către SC TESLA SRL au înregistrat, comparativ cu valoarea de 92.397 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financiar 2012, a înregistrat o creștere în anul 2013 când a ajuns la nivelul de 934.994 lei (+842.597 lei,

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

+911,93%), iar în exercițiul financiar al anului 2014 a scăzut la 780.064 lei (-154.930 lei, -16,57%), iar în 2015 producția exercițiului a fost 524.241 lei (-255.823 lei, -32,80%).

În aceeași perioadă, veniturile din vânzarea mărfurilor reprezentând veniturile din vânzarea marfurilor au înregistrat o evoluție oscilantă de la 3.127.496 lei în anul 2012 a înregistrat o scădere în anul 2013 când a ajuns la nivelul de 3.691.732 lei (+564.236 lei, +18,04%), iar în exercițiul financiar al anului 2014 veniturile din vânzarea mărfurilor au fost de 5.901.829 lei (+2.210.097 lei, +59,87%), după care în cursul anului 2015 scade la 3.121.102 lei (-2.780.727 lei, -47,12%).

Volumul de activitate corespunzător producției exercițiului a fost susținut prin efectuarea de consumuri intermediare (cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile cumulate cu cheltuielile privind prestațiile externe) în cuantum de 233.763,00 lei la nivelul exercițiului financiar 2012, de 1.181.235,00 lei (+947.472 lei, +405,31%) pentru exercițiul financiar 2013, de 1.075.921,00 lei (-105.314 lei, -8,92%) pentru exercițiul financiar 2014, iar la 31.12.2015 au fost înregistrate cheltuieli intermediare de 1.010.426,00 (-65.495 lei, -6,09%).

În asemenea condiții, valoarea adăugată, respectiv, plusul de valoare rezultat din activitatea de exploatare reprezentând activitatea societății prestate de către SC TESLA SRL a înregistrat valori de 73.080 lei pentru exercițiul financiar 2012, de 156.900 lei (+83.820 lei, +114,70%) la nivelul exercițiului financiar 2013, de 231.332 lei (+74.432 lei, +47,44%) la nivelul exercițiului financiar 2014 și de 126.211 la 31.12.2015 (-105.121 lei, -45,44%).

Sub impactul cheltuielilor cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate și a cheltuielilor cu personalul, valoarea adăugată s-a erodat, astfel încât, excedentul brut din exploatare, respectiv fluxul potențial de disponibilități degajat de activitatea de exploatare a firmei să înregistreze valori de 27.725 lei în anul 2012, 23.745 lei în anul 2013 (-3.980 lei, -14,36%), 28.697 lei în anul 2014 (+4.952.913 lei, +20,85%) și -84.935 lei la 31.12.2015 (-113.632, -395,97%).

Deși societatea a încercat să potențeze excedentul brut din exploatare prin înregistrarea de alte venituri din exploatare, înregistrarea de alte cheltuieli de exploatare au condus ca, sub impactul cheltuielilor cu amortizarea, rezultatul exploatarei, respectiv, mărimea absolută a rentabilității activității de exploatare obținută prin deducerea tuturor cheltuielilor să înregistreze valori de 26.721 lei în 2012, să scadă apoi la 10.568 lei în 2013 (-16.53 lei, -60,45%), pentru ca la nivelul exercițiului financiar 2014 să ajungă la valoarea 7.782 lei (-2.786 lei, -26,36%) și să scadă la 31.12.2015 la -32.666 lei (-40.448 lei, -519,76%).

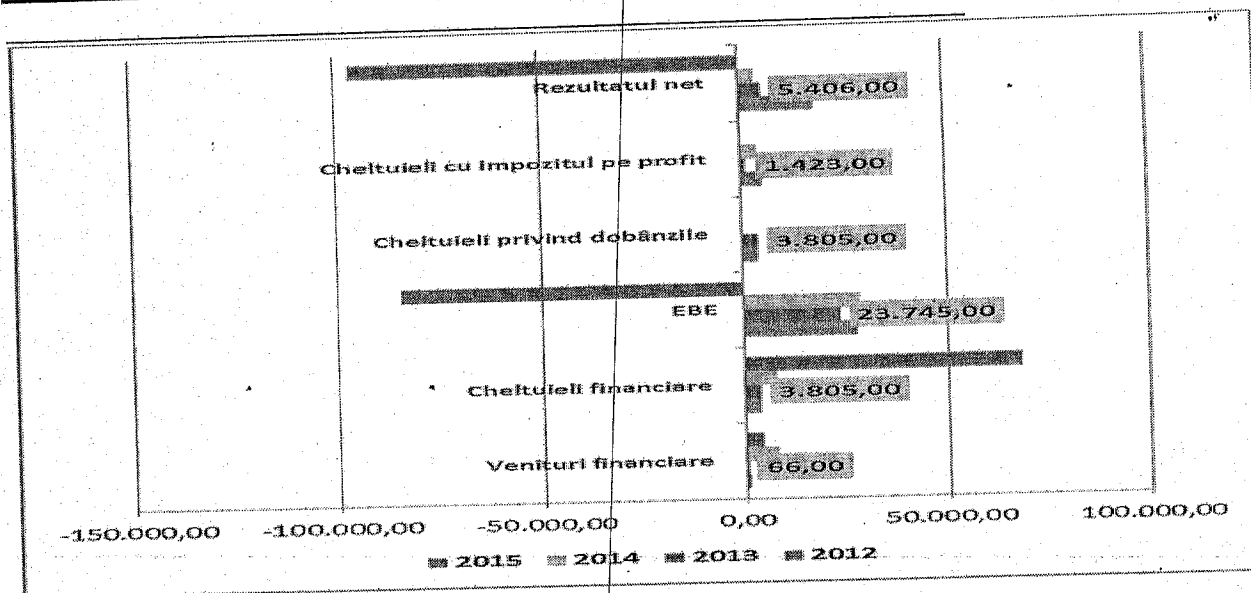
Dinamica factorilor de influență a rezultatului net

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

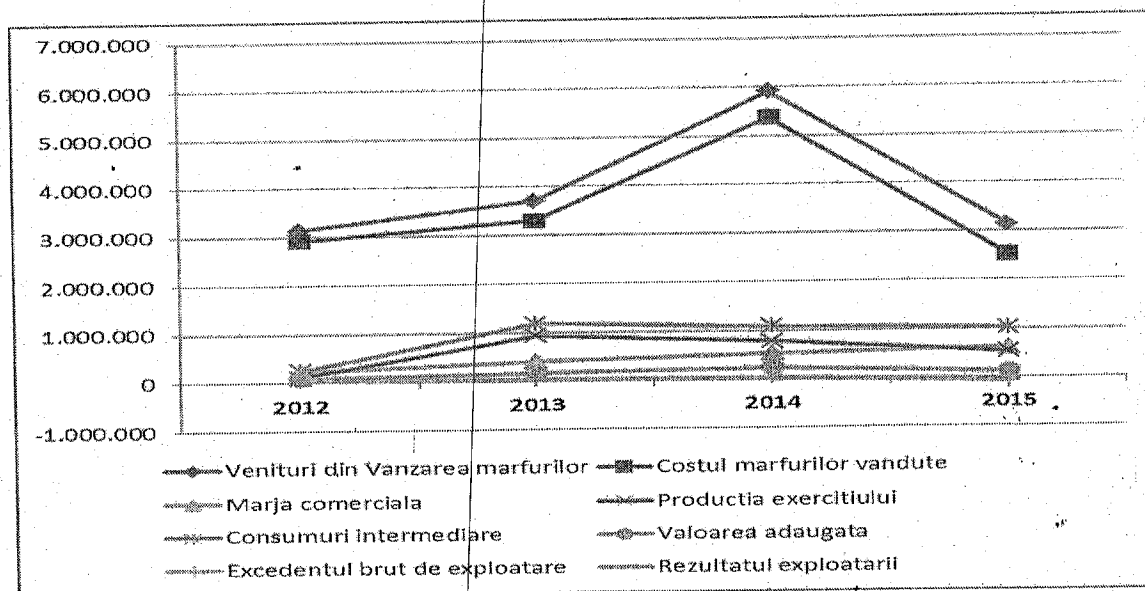
Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila



Deși, în perioada de referință, societatea a înregistrat venituri financiare foarte mici în cuantum de 929 lei în cursul exercițiului financiar 2012, de 66 lei în 2013, 8.033 în 2014 și 4.363 lei în 2015 cu efectuarea de cheltuieli financiare în anii 2012 de 4.061 lei, de 3.805 lei în 2013, 8.053 în 2014 și 68.330 lei în 2015 care au condus la înregistrarea unui excedent brut înaintea plății dobânzii și a impozitului pe profit de 27.650 lei în 2012, de 10.634 lei în 2013 (-17.016 lei, -61,54%), pentru ca la nivelul exercițiului financiar 2014 să ajungă la 7.762 lei (-2.872 lei, -27,01%) și să scadă la 31.12.2015 la -96.633 lei (-104.395 lei, -13452,96%).



Analiza profitabilității prin ratele rentabilității comerciale

Ratele rentabilității comerciale / rapoartele de marja:	
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015	
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

	2012	2013	2014	2015
rata medie a profitului (rata marjei nete)	0,01	0,00	0,00	-0,03
rata marjei brute	0,01	0,01	0,00	-0,02
rata marjei nete de exploatare	0,01	0,00	0,00	-0,01
rata marjei brute de exploatare	0,01	0,00	0,00	-0,01
rata marjei brute asupra valorii adăugate	0,38	0,15	0,12	-0,67
rata marjei comerciale	0,07	0,11	0,09	0,20
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat din exploatare)	0,01	0,00	0,00	-0,01
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat curent)	0,01	0,00	0,00	-0,03
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat net)	0,01	0,00	0,00	-0,03
rata rentabilității economice	0,02	0,00	0,00	-0,02

Analiza rentabilității economice, vizând eficiența capitalului alocat activității productive a firmei evidențiată, începând cu exercițiul financiar 2012, se remarcă incapacitatea resurselor controlate de firmă de a atrage beneficii economice pe toate palierele de acumulare a rezultatelor, activitatea desfășurată fiind, totuși, una profitabilă.

Ratele rentabilității activului

Ratele rentabilității activului total:					
S.C. TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015					
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar				
	2012	2013	2014	2015	
vs. rezultatul din exploatare	0,02	0,00	0,00	-0,02	
vs. excedentul brut din exploatare	0,02	0,01	0,02	-0,06	
vs. excedentul brut înainte de plata dobânzii și impozitului pe profit	0,02	0,00	0,00	-0,07	
vs. profit brut	0,02	0,00	0,00	-0,07	
vs. profit net	0,01	0,00	0,00	-0,07	

Ratele rentabilității resurselor consumate

Analiza rentabilității resurselor consumate evidențiază o rentabilitate la limită la asupra rezultatului din exploatare, rezultatul exploatării fiind erodat sub impactul cheltuielilor financiare și a cheltuielilor cu personalul.

Ratele rentabilității resurselor consumate:
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
cheltuieli totale	3.243.150,00	4.646.805,00	6.715.635,00	3.858.636,00
vs. rezultat din exploatare	0,01	0,00	0,00	-0,01
vs. rezultat înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	0,01	0,00	0,00	-0,03
vs. profit net	0,01	0,00	0,00	-0,03

Rata de acoperire a dobânzii

Rata de acoperire a dobânzii:				
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015				
Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar			
	2012	2013	2014	2015
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	27.650,00	10.634,00	7.762,00	-96.633,00
Cheltuieli privind dobânzile	4.061,00	3.805,00	0,00	0,00
Rata de acoperire a dobânzilor	6,81	2,79	0,00	0,00

Analiza riscului de faliment după modelul Altman, Conan & Holder

Analiza riscului de faliment s-a realizat prin **modelul Altman** și evidențiază că societatea a avut pe toată perioada analizată o evoluție oscilantă.

Determinarea riscului de faliment - Modelul E. Altman:					
TESLA SRL - pentru perioada 2012 - 31.12.2015					
Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar				
	2012	2013	2014	2015	
$R1 = (Ac - Dc) / \text{activ total}$	0,51	-0,16	-0,28	-0,32	
$R2 = \text{autofinanțarea} / \text{activ total}$	0,01	0,00	0,00	-0,07	
$R3 = \text{rezultat înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit} / \text{datorii totale}$	0,06	0,00	0,00	-0,06	
$R4 = \text{capital propriu} / \text{datorii totale}$	2,13	-0,04	-0,07	-0,13	
$R5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{activ total}$	2,33	1,60	3,99	2,54	
scor Z	4,44	1,40	3,64	1,79	

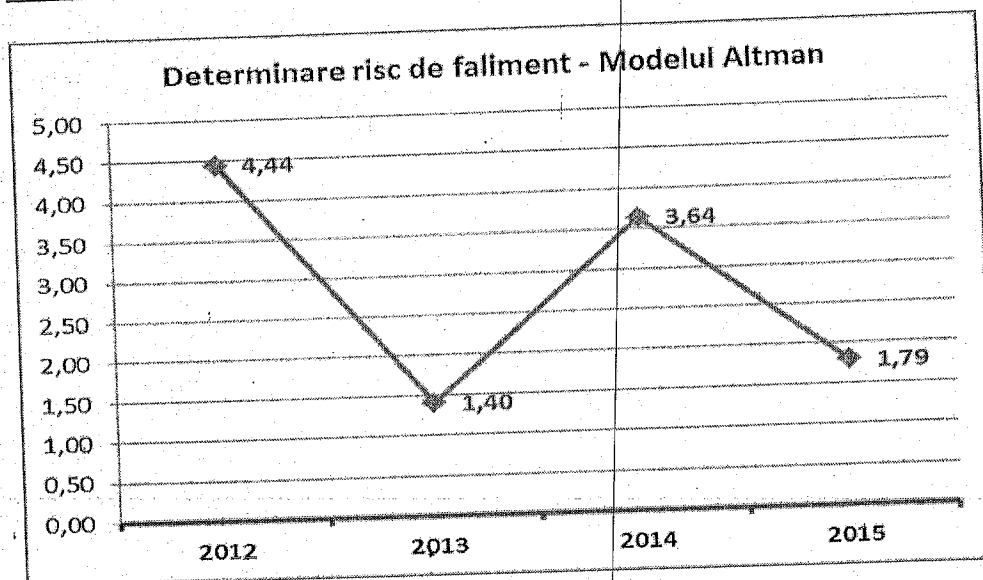
Din conținutul indicatorilor rezultă că nivelurile lor sunt cu atât mai bune cu cât înregistrează o valoare absolută mai mare. Indicatorul mai mic decât 1,8 – semnifică o situație financiară dificilă cu performanțe vizibil diminuate în care starea de faliment este iminentă.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila



Modelul Conan & Holder

Analiza riscului de faliment prin modelul Conan & Holder evidențiază că la nivelul perioadei 2012 - 2015 societatea a avut scorul Z cuprins între -0,1609 și 0,2879 ceea ce indică că starea economică a societății s-a degradat în timp, iar la sfârșitul perioadei probabilitatea producerii riscului de faliment este peste 90%.

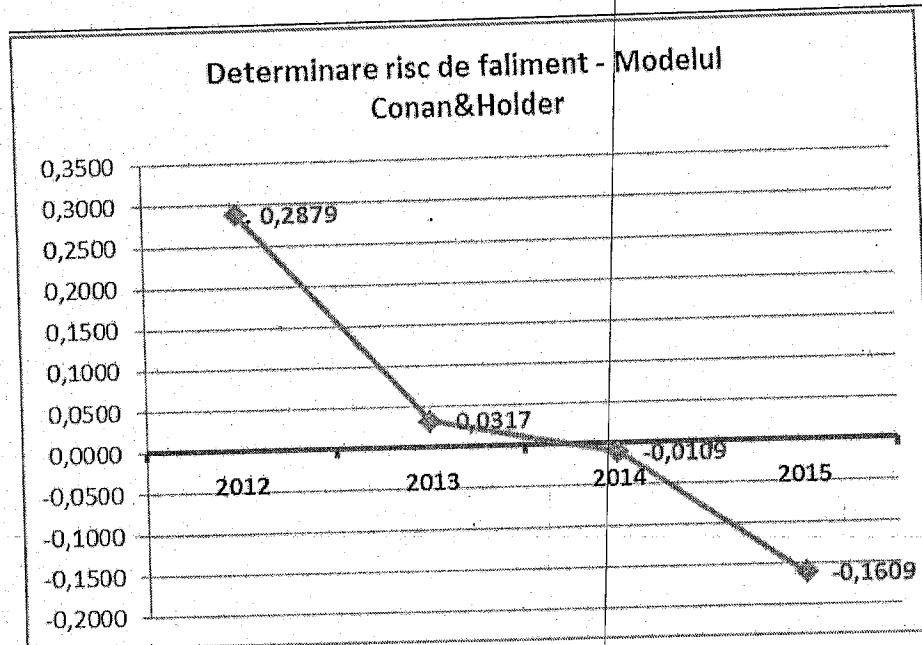
Determinarea riscului de faliment - Modelul Conan & Holder:					
TESLA SRL - pentru perioada 2012 – 31.12.2015					
Denumirea indicatorilor		Exercitiul financiar			
		2012	2013	2014	2015
R1=EBE/datorii totale		0,0627	0,0082	0,0171	-0,0513
R2=capital propriu/total pasiv		0,6805	-0,0436	-0,0730	-0,1524
R3=(Ac-S)/Datorii pe termen scurt		1,1531	0,7807	0,5404	0,4231
R4=cheltuieli financiare/cifra de afaceri		0,0013	0,0008	0,0012	0,0187
R5=cheltuieli cu personalul/valoarea adăugată		0,6027	0,8487	0,8431	1,6644
scor Z		0,2879	0,0317	-0,0109	-0,1609

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila



Conform analizei economico-financiare și comerciale a activității debitoarei S.C. TESLA SRL, pentru perioada 2012 - 31.12.2015, în opinia administratorului judiciar se pot desprinde următoarele **concluzii obiective asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență:**

➤ problemele în gestionarea fluxurilor de numerar și, în principal a achitării datoriilor societății au intervenit pe fondul îndatorării societății coroborat cu structura patrimoniului în care activele corporale sunt în proporție de 16,41% iar activele circulante sub formă de creanțe reprezintă 48,31%, iar cele sub formă de stocuri reprezentau 34,79% la 31.12.2015.

➤ astfel, un factor determinant al declanșării procedurii de insolvență îl constituie problemele de lichiditate apărute în timp ca urmare a acumulării de datorii majore în timp ce societatea nu a generat venituri suficiente și imediate necesare acoperirii datoriilor scadente

➤ În același timp, urmare operațiunilor constatate de organul fiscal în cadrul Raportului de Inspecție fiscală și a sumelor calculate suplimentar reprezentând la impozit pe profit și TVA ca urmare a constatării unor neconcordanțe în contabilitatea firmei, respectiv, încasări de la clienți pentru care nu se regăsesc sumele în Jurnalele de Vânzări și nu au fost emise facturi de către TESLA SRL, respectiv, nu au fost contabilizate venituri pentru încasările primite în avans. În consecință, se poate concluziona că neînregistrarea veniturilor și orientarea încasărilor nedocumentate în alte direcții decât achitarea datoriilor scadente, poate fi calificat ca un factor al declanșării stării de insolvență

➤ Potrivit declarațiilor reprezentanților debitoarei, o cauză a intrării în insolvență a constituit-o și pierderile înregistrate ca urmare a degradării calității stocurilor și a imposibilității de a fi valorificate; astfel, administratorul judiciar a fost informat că stocurile există dar sunt degradate și vor face obiectul unui Proces Verbal de distrugere, produsele neavând calitățile organoleptice care se impun pentru a putea fi prelucrate și valorificate

➤ probleme de lichiditate generate de incapacitatea firmei de a face față la termen plății datoriilor scadente având în vedere structura și volumul activelor coroborat cu natura activității și pierderile de stocuri care se susțin că au fost înregistrate

➤ dezechilibre financiare pe termen scurt și pe termen lung determinate de termenele de lichiditate ale creanțelor și de exigibilitate a datoriilor;

➤ dezechilibru financiar pe termen scurt generat de insuficiența finanțării ciclice din resursele ciclice, respectiv a finanțării cheltuielilor aferente exploatării din excedentele exploatării;

➤ deteriorarea gradului de autonomie financiară a firmei;

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

- dificultăți în derularea obiectului de activitate, reprezentanții firmei neavând capacitatea de administrare, management și adaptare / orientare spre o activitate care să anuleze deficiențele activității prestate și să creeze un business care să genereze flux financiar permanent,
- incapacitatea financiară a asociaților firmei de a suplini prin aport financiar propriu deficiențele firmei și de a stabili o strategie de dezvoltare a unei activități profitabile
- incapacitatea firmei de a avea prin activitatea curentă un potențial financiar rentabil în măsură să remunereze efortul economico-financiar și să atragă, în consecință, beneficii economice.

7. STRATEGIA DE REORGANIZARE

7.1. Analiza activității debitoare de la deschiderea procedurii până la zi

În vederea evidențierii impactului demarării procedurii insolvenței asupra S.C. TESLA S.R.L. Husi ca și a măsurilor întreprinse în vederea redresării, am analizat evoluția situației patrimoniale cât și performanțele raportate în contul de profit și pierderi în perioada anului 2016.

7.1.1. Evoluția patrimoniului societății în perioada de observatie

Mentionăm că pentru scopul prezentei secțiuni, am analizat activul societății din punct de vedere contabil, ținând cont de balanțele de verificare contabilă.

În acest context, valorile surprinse în această analiză și comentariile pe marginea evoluției acestora au fost considerate fără a ține cont de valorile evaluate ale activelor așa cum sunt cuprinse în rapoartele de evaluare realizate în decursul procedurii (evaluare de piață, valoare de lichidare, etc).

În perioada analizată activul societății a avut următoarea evoluție :

(vezi pagina următoare)

Debitori: S.C. TESLA S.R.L.
 Societate în insolvență/în insolvency/en procedure collective
 Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.L. 840733
 Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Secția Civilă

Indicator	01.01.2016	%	31.12.2016	%
imobilizari necorporale	-	-	-	-
imobilizari corporale	235.662,00		296.204,00	
imobilizari financiare	-	-	-	-
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	235.662,00		296.804,00	
Stocuri	499.565,00	-	282.430,00	-
Creante	4.813.931	-	4.743.858	-
Furnizori debitori	-	-	183.832,00	-
Disponib. banesti	6.452,00	-	23.066,00	-
Total active circulante	1.199.764,00	-	1.133.709,00	-
Cheltuieli in avans	531,00	-	-	-
TOTAL ACTIV	1.435.376,00	-	1.428.410,00	-

Deci, se poate observa valoarea contabila a activelor fixe, au crescut prin achiziții de utilaje second hand iar valoarea mijloacelor circulante se pastreaza relativ constanta.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

7.2. Durata de implementare a planului

Conform art. 132 alin (3).din Legea 85/2014, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de 3 (trei) ani.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru derularea componentelor mecanismului reorganizării cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după trecerea a cel mult 18 luni, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 18 luni.

7.3. Mecanismul reorganizării

Mecanismele reorganizării au la bază elementele generatoare de surplus de numerar care să fie destinat achitării pasivului , asumat prin plan.

În ceea ce privește activitatea curentă societatea a întreprins multiple măsuri care vizează restructurarea si rentabilizarea activității, astfel încât aceasta să genereze un surplus destinat acoperirii pasivului.

Detalii cu privire la măsurile întreprinse și modul de realizare a acestui deziderat sunt prezentate în secțiunile următoare.

În acest plan de afaceri , dorim să prezentăm o evaluare obiectivă, aceasta ar fi ca din anul 2017 se poate observa o ușoară revenire a activității de productie si comercializare a produselor de fabricare a painii si patiserie.

S-au încheiat contracte de furnizare de produse cu o serie de magazine satești cat si in orasul Husi, Vaslui, Barlad care in acest segment de piata este vanduta intreaga gama de produse de morarit si panificatie .

Produsele se realizează la o calitate superioara „ reala” si de aseamenea crearea increderii din punct de vedere a produselor. Impreuna cu calitatea si accesibilitatea stocurilor pretul ramane doar un argument secund.

Suntem optimisti in ceea ce priveste acest plan de dezvoltare; intrucat consideram o importanta dezvoltare a comercializării produselor fabricate de noi.

7.4. Măsuri de reorganizare judiciara

7.4.1.Măsuri privitoare la eficientizarea activității curente

S.C. TESLA S.R.L. a demarat ample măsuri de reorganizare a activității. Apreciem acest proces ca fiind unul continuu, o parte din măsuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolvenței, continuate apoi după deschidere iar unele măsuri sunt implementate în perioada curentă sau în viitorul apropiat.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Prezentăm în continuare doar un rezumat al acestor măsuri având în vedere că unele aspecte țin de politica internă a societății și nu sunt informații publice.

- Deducerea costurilor operaționale

Una dintre cauzele care au condus la instaurarea insolvenței societății a fost aceea a creșterii costurilor operaționale peste limitele suportabilității, date de surplusul generat de activitatea curentă. Din acest motiv, unul dintre obiectivele prioritare a fost acela al reducerii costurilor operaționale ca măsură de diminuare a pierderilor.

Dintre aceste măsuri amintim:

- Implementarea unui nou model de salarizare și reducerea de personal

S-a urmărit alinierea salariilor în conformitate cu cerințele posturilor și care ofera angajaților posibilitatea de a se performa și de a fi răsplătiți în funcție de realizări, plata retributiei pornind de la un venit minim garantat lunar.

Prezentăm mai jos, numărul de personal existent și propunerea de a se reduce costurile cu salarii în funcție de activitatea care se va desfășura în timpul reorganizării judiciare.

Denumire post.	Salar brut (lei)	Asigurari sociale
Director comercial	2.500,00	658,00
Contabil - Sef	2.000,00	530,00
Merceolog	1.450,00	321,00
Morar	1.450,00	381,00
Gestionar	1.450,00	381,00
Brutar (2)	2.900,00	762,00
Sofer	1.450,00	381,00
TOTAL	13.200,00	3.474,00

• Adică, lunar în prima parte a activității de producție în cadrul planului de reorganizare S.C. TESLA S.R.L. va achita suma de 13.200,00 lei / luna, anual 158.400,00 lei, salarii brute cât și 3.474 lei/luna și anual 40.688,00 lei la bugetul asigurărilor sociale.

• Propunerea pentru optimizarea costurilor și a crea disponibilități este :

- reducerea temporară cu 4 (patru) angajați care la nivelul unei luni se face o economie de 7.325,4 lei pe luna însemnând anual suma de 87.904,8 lei plus asigurările sociale de 23.118,9 lei, un total de 111.023,3 lei – economii.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

• externalizarea evidentei contabile la o societate specializata – care sa elimine un salariu lunar de 2.000,00 lei + 526,00 lei , adica $2.526,00 \text{ lei} \times 12 \text{ luni} = 30.312,00 \text{ lei}$ fata de un onorariu lunar 500,00 lei /luna $\times 12 \text{ luni} = 6.000,00 \text{ lei} \Rightarrow$ o economie de 24.312,00 lei anual.

Deci, $111.023,3 \text{ lei} + 24.312,00 \text{ lei} = 135.335,3 \text{ lei}$ – suma ce poate fi certa pentru plata creantelor din graficul de plati din cadrul planului de reorganizare judiciara.

Măsuri de creștere a veniturilor

Concomitent cu măsurile de reducere a costurilor operaționale, S.C. TESLA S.R.L. Husi și-a îndreptat atenția și către capitalul de serviciu, fără de care reducerea costurilor operaționale este în fapt inutilă, adica **societatea debitoare** trebuie sa-si intensifice activitatea de marire a rețelei de desfacere si a creșterii productiei.

7.4.2. Necesarul investitional al societății și sursele de finanțare a acesteia

Avand in vedere ca in aceasta perioada nu o sa se efectueze investitii privind marirea capacitatii de productie, societatea isi propune atragerea unui investitor si chiar majorarea capitalului social cu $\approx 100.000,00 \text{ lei}$.

7.5. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare

În cele ce urmează, vom prezenta previziunile privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare precum și prezumțiile avute în vedere la construcția acestuia (vezi anexa nr.1).

Concluzii cu privire la bugetul de venituri și cheltuieli și fluxul de încasări și plăți

Bugetul de venituri și cheltuieli și fluxul de încasări și plăți au fost construite pe baze raționale pornind de la rezultatele societății din perioada de observație și din măsurile luate sau preconizate a fi luate în perioada imediat următoare.

Bugetul de venituri si cheltuieli al societatii prevede o majorare anuala a vanzarilor cu 3% incepand cu semestrul III al anului 2017, continuand cresterea cu acelasi procent in urmatorii ani : 2018; 2019 si 2020.

Stocuri – formate din materii prime, grau, faina, se vor consuma in procesul de productie si exista o marja larga de imbunatatire a activitatii cu impact direct si asigurarea disponibilitatilor banesti.

Limite interne

În vederea limitării pierderilor, societatea a operat și asupra modului de calcul al salariului mediu pe angajat, astfel să nu afecteze gradul de motivare a personalului.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Comparativ cu anul 2016, gradul de motivare și atmosfera în cadrul societății, putem afirma că s-a îmbunătățit. Dacă în anul 2016, situația este incertă și confuză, acum lucrurile s-au mai așezat, situația este cunoscută și acceptată de personal și management, vânzările încep să crească din nou, există o atitudine de coeziune și solidaritate a personalului și managementului pentru situații dificile.

Rămâne de observat (probabil în scurt timp) dacă personalul rămas alături de societate este destul de performant.

Consideratii cu privire la salariul final al disponibilităților bănești :

-construcția bugetului de venituri și cheltuieli precum și a fluxului de încasări și plăți a pornit de la estimarea privind evoluția viitoare a societății, după care au fost așezate distribuiri de efectuat către creditori în funcție de disponibilul rezultat.

Notă: în cazul în care în urma unor modificări de legislație sau ca urmare a apariției unor evenimente cu caracter excepțional, în raport cu activitatea curentă cu implicații de natură fiscală, eventualele debite suplimentare astfel apărute vor fi achitate de societate în ultimul trimestru al planului de reorganizare.

8. Distribuiri

8.1. Tratatamentul creanțelor

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

La acest capitol vom insista asupra „tratamentului creanțelor” în cadrul procedurii reorganizării S.C. TESLA S.R.L. Husi.

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa numai categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În acest sens, menționăm categoriile de creanță propuse spre votarea planului în conformitate cu art 159 și 161 din Legea nr. 85/2014, completată cu modificările ulterioare, legea insolvenței :

a) Creanțele statului provenite din impozite, taxe, amenzi și alte venituri publice art. 161 pct. 5;

b) Chirografari art. 162, pct. 2;

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare judiciară, toate proiectele financiare au fost construite pornind de la premiza că primul trimestru a planului de reorganizare este trimestru III 2017.

Programul de distribuire va demara în trimestrul II al anului 2017 (iunie - septembrie) al perioadei de reorganizare , urmand ca distribuirea sa fie trimestriala.

8.1.1. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan

În această categorie se includ creanțele garantate , prevăzute de art.161 pct 5) si art. 162 pct 9) din Legea nr. 85/2014 .

8.1.2. Categori de creanțe defavorizate prin plan si tratamentul acestora

Conform graficului de plăți, nu există categorii defavorizate.

8.2. Distribuiri

Ținând cont de calitatea creanțelor precum și de circumstanțele exterioare procedurii de reorganizare, care ar fi putut împiedica reușita și chiar existența acesteia, în detrimentul celorlalți creditori, plățile cele mai importante se vor face către creditorul bugetar.

Sumele se vor achita conform graficului de plăți partial la creanțele bugetare , în perioada planului de reorganizare cat si cele chirografare.

8.2.1. Distribuiri catre creditori bugetari

Conform programului de plati al planului de reorganizare, creanta bugetara a A.N.A.F. in suma de 1.305.599,00 lei, urmeaza a fi achitata in proportie de 100 % .

8.2.2. Distribuiri catre celelalte creante chirografare

Conform programului de plati a Planului de reorganizare, creanta chirografara urmeaza a fi achitata in proportie de 40% in suma de 522.005,00 lei.

8.3. Prezentarea comparativă a sumelor ce ar fi obținute în ipoteza falimentului

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, urmează ca activele societății debitoare să fie valorificate.

În conformitate cu evaluarea întocmită, valoarea de lichidare a patrimoniului societății debitoare este în sumă de aproximativ 243.368 lei - imputata cu cheltuieli de procedura 60.842 lei = 182.526,75 lei.

Această sumă va fi distribuită în totalitate către creditorii bugetari , fara a acoperi integral si aceste creante si fara a mai discuta de celelalte categorii de creditori.

Prezenta previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului, au fost avute în vedere valorile de lichidare determinate de către evaluatorul independent angajat în acest sens.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Nu au fost avute în vedere însă costurile legate de consemnarea, administrarea patrimoniului debitoarei, expunerea pe piață a bunurilor ce urmează a fi valorificate și cele legate de retribuirea persoanelor angrenate în procedura insolvenței, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuirilor care ar fi efectuate în ipoteza falimentului.

Nivelul acestor cheltuieli nu a fost luat în considerare la proiecția distribuirilor ce urmează a se realiza în ipoteza falimentului, pentru a prezenta creditorilor societății debitoare, suma maximă ce s-ar obține în cazul în care lichidarea patrimoniului societății debitoare s-ar realiza într-un interval scurt.

Din valoarea bunurilor valorificate, costuri ce urmează să diminueze corelativ valoarea sumelor distribuite creditorilor în ipoteza falimentului. (243.368 lei – 60.842 lei) = 182.526,75 lei, 25 % cheltuieli de procedura, estimăm ca se va distribui suma de ≈ 182.526,75 lei.

8.4. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului

În conformitate cu art. 132 din Legea 85/2014, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, creanțele și drepturile creditorului și ale celorlalte părți interesate nu sunt modificate fata de cum este prevăzut în plan.

Astfel, în cazul pronunțării hotărârii de închidere a procedurii de reorganizare ca urmare a respectării obligațiilor asumate prin planul de reorganizare, creanțele creditorilor se consideră a fi stinse partial, iar debitoarea este descărcată de obligațiile sale față de aceștia cu sumele ramase pentru continuarea procedurii dacă se accepta încă 18 luni.

8.5. Plata retributiei administratorului judiciar

Retribuția administratorului judiciar și pentru perioada de reorganizare a fost stabilită, onorariu fix de la data deschiderii procedurii de insolvență și până la data când devine irevocabilă hotărârea judecătorului sindic de închidere a procedurii de reorganizare judiciară, în cuantum de 2.000,00 lei lunar fara TVA. Plata acesteia se va suporta din patrimoniul debitoare, fiind prevăzută la plată în cuprinsul bugetului de venituri și cheltuieli.

9. Controlul aplicării planului

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

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

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Huși, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan , 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 entitate care are legătura directă cu latura palpabilă a activității debitoarei executând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că , din anumite motive , s-a deviat de la punerea în practică a planului votat al creditorului.

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

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

- supravegherea tuturor actelor , operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special , prevăzut de art. 56 din lege;

- informarea si rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;

- întocmirea și prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasare și plăți pentru următoarea săptămână;

- sistemul de comunicare cu debitoare prin intermediul notelor interne și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la ședințele acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar;

- rapoartele financiare trimestriale prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art.144 alin. (1) 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 graficului aprobat și menținerea debitorului în viața comercială.

Consideram ca institutiile statului nu au decat de castigat, indiferent de procentul de recuperare in reorganizare fata de declansarea procedurii de faliment.

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

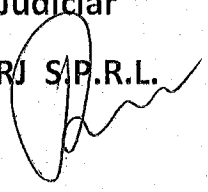
S.C. TESLA S.R.L.

prin administrator special –

BRANZA NATALIA

Administrator Judiciar

EUROBUSINESS LRJ S.P.R.L.



Debitor: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Anexa nr. 1

mii lei

Nr. crt.	Denumire indicator	An 2017				An 2018				An 2019				An 2020	
		Tr.3	Tr.4	Tr.1	Tr.2	Tr.3	Tr.4	Tr.1	Tr.2	Tr.3	Tr.4	Tr.1	Tr.2	Tr.1	Tr.2
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13		
I. VENITURI TOTALE		658	702	723	737	760	782	805	829	855	880	906	934		
I.a. VENITURI TOTALE din exploatare		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	- vanzarea produselor	494	561	542	553	608	635	684	705	726	748	745	747		
2.	- din servicii prestate	164	141	181	184	152	147	121	125	129	132	161	197		
3.	- din redevente si chirii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	-Alte venituri din expt.: - vanzari active	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TOTAL CHELTUIELI		506	544	566	560	585	603	620	638	658	677	670	718		
Cheltuieli din exploatare															
5.	- Cheltuieli cu materii prime si materiale	339	357	355	359	362	370	377	381	388	392	400	404		
6.	- Cheltuieli cu energie si apa	28	29	30	32	35	36	37	38	45	46	54	58		
7.	-Cheltuieli lucrați/servicii terți	80	96	115	103	116	127	131	145	153	168	146	142		
8.	-Cheltuieli cu persoane si asig. sociale	17	20	24	25	30	32	38	38	38	38	41	42		
9.	- Cheltuieli cu amortiz.	37	36	35	34	33	32	31	30	29	28	27	27		
10.	-Cheltuieli cu imp. si taxe	5	6	6	7	7	6	6	6	5	5	5	5		

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/în insolvency/en procedure collective

Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Secția Civilă

0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	Rezultatul brut din exploatare	15	158	157	177	175	182	185	196	197	203	236	216
11.	Venituri Financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Cheltuieli Financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rezultatul Financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Venituri Extraordinare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Cheltuieli Extraordinare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rezultatul Extraordinar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Venituri Totale	658	702	723	737	760	785	805	829	855	880	906	934
	Cheltuieli Totale	506	544	566	560	585	603	620	638	658	677	670	718
	Rezultatul Brut	152	158	157	177	175	182	185	196	197	203	236	216

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective

Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733

Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

Anexa nr. 2

CASH FLOW/ VARIANTA REALISTA

mii lei

INDICATORI	PERIOADA			
	01.04.2017-31.12.2017	An 2018	An 2019	01.01.2020-01.06.2020
A. Buget initial	23	4.346	481,3	239,
B. Intrari	1.307,5	2.805	3001	1.67
- incasari din vanzari	1.255,0	2.675	2.917	1.65
- recuperari creante	52,5	130	84	1
- vanzari active	-	-	-	-
C. IESIRI	898,9	2.758,3	2.761,2	1.608,2
-achizitii mat.prim/mat.	424	1.448	1.524	80
-salarii +contrib. buget	17	113	128	6
-energie +apa	28	133	175	7
-cheltuieli postale	0,5	-	-	-
- adm. judiciar	13,8	28,5	28,5	14,2
-taxe si impozite la stat	54,6	238,8	262,7	18
-alte cheltuieli	101	175	192	10
-plati creditor	260	622	722	36
TOTAL IESIRI	898,9	2.758,3	2.761,2	1.608,2
NET CASH A+B-C	431,6	481,3	239,8	301,5
-disponibil incepand perioada	431,6	481,3	2.398	301,5
-disponibil sfarsit perioada	431,6	481,3	2.398	301,5
VENITURI TOTALE	1.360	3.002	3.369	1.840
CHELTUIELI TOTALE	1.050	2.314	2.593	1.388
Profit brut	310	688	776	452
Impozit 16%	49,6	110,8	124,16	72,3
Profit net	260,4	577,92	651,84	379,70

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.

Societate în insolvență/in insolvency/en procedure collective
Sediul social – Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui ; J37/37/1992; C.U.I. 840733
Dosar nr. 1586/89/2016 – TRIBUNALUL VASLUI – Sectia Civila

GRAFIC DE PLATI TRIMESTRIALE

Anexa nr. 3

Nr. crt.	Creditor	An 2017				An 2018				An 2019				An 2020		Suma de achitat (lei)	Procent %
		Tr. 3	Tr. 4	Tr. 1	Tr. 2	Tr. 3	Tr. 4	Tr. 1	Tr. 2	Tr. 3	Tr. 4	Tr. 1	Tr. 2	Tr. 1	Tr. 2		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15		
I. Art. 161 alin. (1), pct. 1) taxe, timbre, chelt. aferente procedurii, conservare, administrator, retributii, etc.																	
1.	Onorariu adm. judiciar	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	7.140	85.680	
II. Art. 161 punct 5) Creante bugetare																	
2.	D.G.R.F.P. Iasi	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.890	108.900	108.890	108.900	1.305.599	100 %
TOTAL II.		108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.780	108.890	108.890	108.890	108.890	1.305.599	100%
III. Art. 161 punct 9) Creante chirografare																	
3.	LORENTIPAN S.R.L.	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	12.077	144.924	40%
4.	Zao Benderskiy Kombinat	12.888	12.888	12.088	12.088	12.088	12.088	12.088	12.088	12.088	12.088	16.891	16.892	16.891	16.892	154.663	40%
5.	MIRUPAN S.R.L.			500	500	500	498									1.998	40%
6.	E-on Energie Romania S.A.	1.906	1.906													3.812	40%
7.	Turcanu Genoveva Aurora	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	16.016	192.196	40%
8.	Giro Com S.R.L.	2.534	2.534	2.534	2.534	2.544	2.544	2.544	2.544	2.544	2.544	2.544	2.544	2.544	2.544	30.408	40%
TOTAL III.		45.421	45.421	43.215	43.215	43.225	43.223	42.725	42.725	42.725	42.725	47.528	47.529	47.528	47.529	528.005	
TOTAL GENERAL		161.341	161.341	159.135	159.135	159.145	159.143	158.645	158.645	158.645	158.645	163.558	163.559	163.558	163.559	1.919.284	

Debitoare: S.C. TESLA S.R.L.
Societate în insolvență/în insolvency/en procedure collective
Sediul social - Husi, str. Corni nr. 108, jud. Vaslui; J37/37/1992; C.U.I. 840733
Dosar nr. 1586/89/2016 - TRIBUNALUL VASLUI - Sectia Civila

Administrator special
Branza Natalia



Vizat Adm. Judiciar Eurobusiness Lrj Spri

- Sumele sunt asigurate din venituri certe cat si recuperarea creantelor care sunt in suma de 1.305.599 lei - D.G.R.F.P. Iasi deci, in proportie de 100% iar pentru chirografari se recupereaza 40% din valoarea creantelor inscrise in tabelul definitiv in suma de 528.005 lei, astfel se indeplinesc aceste conditii si majoram durata de plata si in urmatoarele 18 luni care sunt prevazute in Legea 85/2014, sa continuam plata diferentei cu intocmirea unui nou grafic de plati si supus Adunarii Creditorilor, sa ajungem la plata a 100% din totalul creantelor inscrise in Tabelul Definitiv Al Creditorilor.