

2017

# PLAN REORGANIZARE al debtorului

## CONBAS S.R.L

întocmit de administratorul judiciar

În conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1), lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență



SEDIU: Iași, str. Zorilor nr. 11  
Capital social: 10.000 EUR • C.I.F. RO16605670 • Nr. RFO II 0022 / 2006  
Tel./Fax. + (40) 232- 220 777 • Mobil: + 40 733 683 701 • E-mail: [office.is@lri.ro](mailto:office.is@lri.ro)  
FILIALA București • str. Baba Novac, nr. 17 • bloc G13 scara 2 parter ap. 45 • sector 3



## CONTENTS

<b>I.ASPECTE INTRODUCTIVE.....</b>	<b>3</b>
I.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ.....	3
I.2. AUTORUL PLANULUI .....	3
I.3. SCOPUL PLANULUI .....	4
I.4. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE .....	5
I.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE .....	5
<b>II.NECESITATEA REORGANIZĂRII.....</b>	<b>6</b>
II.1.ASPETE ECONOMICE .....	6
II.2.ASPETE SOCIALE.....	6
II.3 AVANTAJELE REORGANIZĂRII COMPARATIV CU PROCEDURA FALIMENTULUI .....	6
II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII IN CAZ DE FALIMENT .....	8
II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI .....	12
A. AVANTAJE PENTRU CREDITORII SALARIATI.....	12
B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII BUGETARI .....	12
C. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI reglementat de art. 138 alin. 3 lit. E) din Legea nr. 85/2014 .....	12
III. PREZENTAREA SOCIETĂȚII .....	13
<b>VII. STRATEGIA DE REORGANIZARE.....</b>	<b>41</b>
<b>VIII. TRATAMENTUL CREANTELOR.....</b>	<b>42</b>
A. CREANȚELE SALARIALE .....	42
B. CREANȚELE BUGETARE .....	43
D. CREANȚELE CREDITORILOR CHIROGRAFARI .....	43
<b>IX. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANTELOR.....</b>	<b>45</b>
IX.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIATI .....	45
IX.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI.....	45
IX.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI .....	45
<b>X. OBȚINEREA DE RESURSE FINANCIARE PENTRU SUSTINEREA REALIZĂRII PLANULUI ȘI SURSELE DE PROVENIENȚĂ ALE ACESTORA .....</b>	<b>46</b>
XI. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI .....	47
XII. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI.....	47
XIII. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI, MEMBRILOR GRUPULUI DE INTERES ECONOMIC, A ASOCIAȚIILOR DIN SOCIETĂȚILE ÎN NUME COLECTIV ȘI A ASOCIAȚIILOR COMANDITAȚI DIN SOCIETĂȚILE ÎN COMANDITĂ.....	48
<b>XV. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR.....</b>	<b>48</b>

## I.ASPECTE INTRODUCTIVE

### I.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ

Întocmirea Planului de reorganizare al societății CONBAS S.R.L. are ca și temei legal Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

În accepțiunea noului Cod al Insolvenței, *"reorganizarea judiciară este procedura ce se aplică debitorului în insolvență, persoană juridică, în vederea achitării datoriilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea,probarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă nelimitativ, împreună sau separat:*

*a) restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;*

*b) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;*

*c) restrângerea activității prin lichidarea parțială sau totală a activului din averea debitorului"* (definiție conținută de art.5 pct.54 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență).

Codul Insolvenței consacră problematicii reorganizării judiciare o secțiune distinctă, respectiv, Secțiunea a 6-a - *"Reorganizarea"*, cu două subsecțiuni separate : 1. - *"Planul"* și 2 - *"Perioada de reorganizare"*. Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura insolvenței să-și continue activitatea comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art.133 alin. (1): *"va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor."*

Planul de reorganizare este un act juridic multilateral complex, având natură convențională, jurisdicțională și legală care se încheie prin manifestarea de voînță a categoriilor de creditori care îl votează.

Precizăm că societatea CONBAS S.R.L. nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr.85/2014 de la înființarea acesteia și până în prezent. Nici debitorul însuși sau administratorii/directorii și/sau acționarii nu au fost condamnați definitiv pentru infracțiunile prevăzute de art.132 alin.(4) din Legea nr.85/2014.

Prin urmare, condițiile legale prevăzute de Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență pentru propunerea unui Plan de Reorganizare sunt întrunite.

### I.2. AUTORUL PLANULUI

În temeiul prevederilor art.132 alin.(1) din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare în condițiile de mai jos:

*a) debitorul, cu aprobatarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării, potrivit art. 67 alin.(1), lit.g), a intenției de reorganizare, dacă procedura a fost declanșată de acesta, și în termenul prevăzut de art.74, în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau a mai multor creditori;*

*b) administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la împlinirea unui termen de 30 de zile de la data afișării tabelului definitiv de creanțe;*

*c) unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe, în termen de 30 zile de la publicarea acestuia.."*

**Conceperea și întocmirea Planului de reorganizare a fost asigurată de administratorul judiciar în colaborare cu societatea debitoare, planul fiind propus de administratorul judiciar.**

**Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:**

i) în virtutea atribuțiilor conferite de Lege, administratorul judiciar a stabilit împreună cu administratorul special al debitoarei o strategie de restructurare a activității debitoarei și a participat la negocierea condițiilor de continuare a activității pe baza unui plan de reorganizare.

ii) în baza atribuțiilor conferite de Lege și de judecătorul-sindic, dar și prin prisma analizelor economico-financiare permanente asupra activității denitoarei, administratorul judiciar cunoaște realitățile existente atât în plan intern, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit din perspectiva reorganizării.

### **I.3. SCOPUL PLANULUI**

Scopul principal al planului de reorganizare este cel consfințit de art.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, și anume **acoperirea într-o măsură cât mai mare a pasivului debitului în insolvență**.

Atât concepția legiuitorului, dar și practica judiciară modernă arată că principala **modalitate de realizare** a acestui scop este reorganizarea debitului și menținerea societății în viață comercială, cu toate consecințele sociale și economice ce decurg din aceasta. **Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea nr.85/2014** privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitului 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 reorientizeze activitatea de bază a societății spre obținerea de profit.

Planul de reorganizare potrivit spiritului Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență trebuie să satisfacă scopul reorganizării, respectiv menținerea debitoarei în viață comercială, cu efectul menținerii serviciilor debitului pe piață. De asemenea, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creațelor lor. Aceasta pentru că în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Prin prezentul plan se propune menținerea activității principale a societății debitoare, sub conducerea administratorului special și supravegherea administratorului judiciar, urmând ca toate cheltuielile aferente procedurii să fie suportate din sumele obținute de către Societate în urma desfășurării activității curente. În această categorie de cheltuieli sunt luate în calcul cheltuieli de pază, conservarea și administrarea bunurilor, achitarea taxelor locale și a onorariului fix al administratorului judiciar. În ceea ce privește onorariul de succes al administratorului judiciar și cota de 2% datorată către UNPIR, pe măsură ce acestea vor fi datorate, vor fi achitate la momentul nașterii lor, din lichiditatele curente ale societății, în funcție de disponibilitățile existente la momentul nașterii obligației de plată, însă scopul final este de a acoperi și aceste sume tot din activitatea curentă a societății.

#### **I.4. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE**

În vederea acoperirii într-o măsură cât mai mare a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută de art.133 alin.3 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență și anume trei ani de la data confirmării planului de către judecătorul-sindic, prima luna de aplicare fiind prevăzută a fi luna prima lună după confirmarea planului, ținând cont de faptul că termenul de continuare a procedurii stabilit de judecătorul-sindic este 11 ianuarie 2018.

În condițiile în care planul de reorganizare va fi confirmat după această dată, prima lună de aplicare a prezentului plan de reorganizare va fi luna imediat următoare lunii în care a avut loc confirmarea.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru derularea componentelor mecanismului reorganizării, se va analiza posibilitatea modificării, inclusiv a prelungirii perioadei de implementare a planului de reorganizare fără a se depăși o durată totală maximă de 4 ani de la confirmarea inițială, în condițiile votării eventuale propunerii de modificare de către Adunarea Creditorilor, cu creanțele rămase în sold la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare și confirmării de către judecătorul-sindic.

#### **I.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE**

În temeiul art.132 alin.1 din Legea nr.85/2006 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de Reorganizare este propus de administratorul judiciar al CONBAS S.R.L. (*societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective*) - Societatea Civilă Profesională EuroBusiness LRJ SPRL Iași. Destinatarii acestui Plan de Reorganizare, denumit în continuare Planul sunt judecătorul sindic, debitoarea și creditorii înscriși în Tabelul Definitiv de Creanțe.

**Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității CONBAS S.R.L., conform art.132 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare au fost îndeplinite, după cum urmează:**

1. Planul este propus de administratorul judiciar, în conformitate cu prevederile art.132 alin.(1), lit.b.

2. Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în Raportul privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății debitoare, întocmit conform art. 97 din Legea nr.85/2014, depus la Dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 17789/28.09.2017.

3. Tabelul Definitiv de Creanțe nr. 5142 împotriva averii debitoarei CONBAS S.R.L., a fost întocmit și comunicat prin poștă la Dosarul cauzei de către administratorul judiciar în data de 28.09.2017, urmare soluționării contestațiilor la Tabelul preliminar. **Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei CONBAS S.R.L. întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței** a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 17789/28.09.2017.

În cadrul Tabelului Definitiv de creanțe s-a avut în vedere Raportul de evaluare întocmit pentru patrimoniul debitoarei CONBAS S.R.L.

4. Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea nr.85/2006 și/sau a Legii 85/2014 privind procedura insolvenței. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin.4 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

În conformitate cu analizele tehnico-economice ale administratorului judiciar și a debitoarei, a rezultat că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata pasivului prin implementarea unui plan de reorganizare, focalizat pe continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și o parte din distribuirile către creditori.

Continuarea activității curente se va face sub conducerea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar care, prin rapoartele financiare periodice, vor supune controlului creditorilor realizarea indicatorilor din plan, având astfel posibilitatea de a adopta măsuri în timp real pentru ameliorarea unor eventuale abateri de la plan.

Perspectivele de redresare ale debitoarei în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza și cu cererea pieței față de oferta debitorului sunt detaliate în cadrul prezentului plan.

Măsurile propuse pentru implementarea Planului de Reorganizare judiciară al CONBAS S.R.L. sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit.A din Legea 85/2014.

Termenul de Executare a Planului de Reorganizare al Debitoarei este de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile stipulate de Lege.

**Toate categoriile de creante sunt defavorizate** prin prezentul Plan de Reorganizare, potrivit Legii, iar acestea sunt următoarele:

- \* Categoria creanțelor salariale
- \* Categoria creanțelor bugetare
- \* Categoria creanțelor chirografare.

Planul menționează despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă care ar putea fi primită în caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art.138 alin.(3), sunt următoarele:

- \* Categoria creanțelor salariale
- \* Categoria creanțelor bugetare
- \* Categoria creanțelor chirografare

## II.NECESITATEA REORGANIZĂRII

### II.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 atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate. Planul de reorganizare se bazează pe politici de management, marketing, organizatorice și structurale.

### II.2.ASPECTE SOCIALE

Reorganizarea societății CONBAS S.R.L. și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin menținerea numărului de salariați, iar relansarea activității va impune noi angajări, cu impact și asupra pieței muncii din județul Iași.

Numerosele disponibilizări efectuate în jud. Neamț în ultimii ani, datorate scăderii activității economice, în principal ca urmare a propagării crizei economice pe care o traversăm au afectat nivelul economic local. Această criză a afectat și sectorul construcțiilor, astfel încât relansarea activității CONBAS S.R.L. poate constitui o premisă a creșterii economice.

### II.3 AVANTAJELE REORGANIZĂRII COMPARATIV CU PROCEDURA FALIMENTULUI

Principalele premise care stau la baza reorganizării CONBAS S.R.L. sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a continua activitatea la un nivel comparabil cu cel derulat în perioada anterioară deschiderii procedurii;

- societatea și-a păstrat renumele și poziția datorită activității desfășurate pe piața de profil;
- baza materială de care dispune societatea îl permite acesteia să-și desfășoare activitatea;

- existența unui personal calificat, cu experiență în domeniu și atașat față de valorile companiei;
- Societatea are încă bune relații cu furnizorii, continuând activitatea și după deschiderea procedurii insolvenței;
- Societatea activează pe o piață certă, păstrându-și baza de clienți și relațiile de afaceri și după deschiderea procedurii insolvenței;
- Conservarea tuturor bunurilor deținute în proprietate, astfel încât acestea se pot valorifica în condiții de maximizare a averii a valorii obținute prin vânzare.

Demararea procedurii de reorganizare a Societății și continuarea activității comerciale a acesteia, va crea posibilitatea de generarea a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori. De asemenea, activitatea societății restructurată ca și afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării Planului prezintă un potențial mult mai ridicat de a genera profit.

Votarea Planului și continuarea procedurii reorganizării judiciare sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale.

*Per a contrario*, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al CONBAS S.R.L., în cazul falimentului, ar minimiza şansele de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară nu numai valorii sale reale, ci și valorii creditorilor garanți care nu și-ar satisface creanța în totalitate. Această apreciere este raportată la contextul economic actual caracterizat de o lipsă sau dificultăți ale potențialilor cumpărători de a accesa finanțări de nivelul celor pe care le-ar implica procedura falimentului Societății, precum și pe rezultatele evaluării realizate în cursul procedurii care confirmă dificultățile existente în prezent pe piața imobiliară.

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

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

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul Debitoarei, care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității acesteia, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

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

➤ De asemenea, continuarea activității mărește considerabil şansele ca activul Societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;

➤ La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că Societatea are costuri fixe (utilități, salarii, pază, asigurari bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul falimentului Societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 159 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

➤ Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei Societăți care are un bun renume pe piață de profil, și care a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, fiind un bun și important contribuabil la buget;

➤ Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, o dată cu depășirea blocajului care a afectat întreaga piață a construcțiilor, ca efect al crizei ce încă se manifestă și o dată cu revenirea și relansarea acestui domeniu, să poată să-și desfășoare activitatea, menținând și creând totodată un număr însemnat de locuri de muncă.

#### **II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII IN CAZ DE FALIMENT**

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

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare autorizată ANEVAR, angajată în acest sens, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor Societății cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. În acest sens menționăm faptul că valoarea de piață „*este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.*”

Valorificarea activelor Societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor Societății a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor Societății se utilizează valoarea de lichidare definită ca „*suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață*”

Conform GN 6 – Evaluarea Intreprinderii 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. Si cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzari, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

În evaluarea efectuată în luna septembrie 2017 de către PFA Oana Florescu s-a urmărit determinarea, atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

Valoarea de lichidare a activelor societății de către evaluatorul independent, în conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare se prezintă astfel:

1.Cu referire la raportul de evaluare privind proprietatea imobiliară “construcții industriale și edilitare, și teren intravilan în suprafață de 3.154,00 mp”, înscrise în Cartea Funciară nr.30427/Boroaia, situat în Sat Bărăști, Comuna Boroaia, Jud. Suceava, compusă din hală + birouri, cu suprafață construită la sol de 220,00 mp, identificat cu Număr Cadastral 30427-C1, înscrisă în Cartea Funciară Nr.30427/Boroaia, magazie , cu suprafață construită la sol de 82,00 mp, identificat

cu Număr Cadastral 30427-C2, înscrisă în Cartea Funciară Nr.30427/Boroaia, teren intravilan în suprafață de 3.121,00 mp înscris în Cartea Funciară nr.30427 a localității Boroaia, cu nr. cadastral 30427, teren situat în intravilanul localității Băräști, Jud. Suceava:

Valoarea de piață a proprietății imobiliare identificată mai sus, exclusiv T.V.A. este de 21.604 EURO , echivalentul a 98.902 LEI. Valoarea de lichidare este 16.203 EURO echivalentul a 74.176 LEI.

2.Cu referire la raportul de evaluare privind proprietatea imobiliară "Apartament 1 camera și depedințe" situat în Municipiul Roman, strada Smardan, bloc 4, sc.B, parter, ap. 23, Jud. Neamț, înscris în Cartea Funciară nr. 52042-C1-U18/UAT Roman și număr cadastral 52042-C1-U18 compusă din apartament 1 camera și depelințe, cu suprafață utilă de 40,05 mp:

Valoarea de piață a proprietății imobiliare identificată mai sus, exclusiv T.V.A. este de 104.160 RON, echivalentul a 22.800 EUR. Valoarea de lichidare este:17.100 EURO echivalentul a 78.120 LEI.

3.Cu referire la raportul de evaluare privind proprietatea imobiliară " teren extravilan în suprafață de 2.800,00 mp", identificat cu Număr Cadastral 50840, înscris în Cartea Funciară nr.50840/Cordun, cu destinație arabilă, situat în Comuna Cordun, Jud. Neamț compusă din teren extravilan în suprafață de 2.800,00 mp înscris în Cartea Funciară nr. 50840 a localității Cordun, cu nr. cadastral 50840, teren situat în extravilanul localității Cordun, Jud. Neamț :

Valoarea de piață a proprietății imobiliare identificată mai sus, exclusiv T.V.A. este de 12.700 EURO , echivalentul a 58.019 LEI. Valoarea de lichidare este:9.525 EURO echivalentul a 43.514 LEI.

4.Cu referire la raportul de evaluare privind la bunurile mobile aparținând debitoarei Conbass SRL valorile obținute sunt după cum urmează:

Descriere	valoare de piață	valoare de lichidare
Mijloace fixe echipamente	9.140 €	41.740 LEI
Mijloace de transport	13.530 €	61.810 LEI
TOTAL	22.670€	103.550 LEI

NOTA: valorile nu contin TVA (19%)

ACTIVE	DENUMIRE	VALOAREA DE LICHIDARE (RON)
Active ipotecate	Nu sunt	-
	<b>TOTAL ACTIVE GAJATE</b>	-
Active libere de sarcini- bunuri imobile	Active imobile	<b>195.810,00 lei</b>
Active libere de sarcini- bunuri mobile	Active mobile, stocuri de mărfuri, materiale consumabile, creanțe de recuperat	<b>77.675,00 lei</b>
	<b>TOTAL ACTIVE LIBERE DE SARCINI</b>	<b>273.485,00 lei</b>

Am procedat la efectuarea unei simulări de vânzare la valoarea de lichidare valabilă pentru ipoteza falimentului a activelor, precum și de recuperare a creanțelor debitoarei și de distribuire a sumelor către creditori cu aplicarea prevederilor art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014, privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, pornind de la următoarele premise:

- definiția valorii de lichidare/valoare de vânzare forțată, conform Standardelor Internaționale de Evaluare, - **"suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea**

*unei proprietăți, într-o perioadă de timp mult prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară, specificată în definiția valorii de piață.”;*

- datele statistice, precum și expertiza proprie, care arată că într-o procedură de faliment, valorificarea activelor este făcută la un procent mediu de 40-50 % din valoarea de vânzare forțată a activelor expuse pe piață

- a fost luat în considerare un procent optimist de 100% din valoarea de vânzare forțată (cea care ar constitui punctul de plecare al unor eventuale ședințe de licitație în caz de faliment);

- soldul creanțelor de recuperat a fost luat în considerare în proporție de 100 %, chiar dacă majoritatea contractelor existente pot fi derulate doar în condițiile respectării unui grafic de livrări, iar declanșarea falimentului ar pune societatea în imposibilitatea onorării acestor contracte.

**Urmare a acestei simulări s-au constatat următoarele:**

**a) În ipoteza falimentului**

s-a constatat care ar fi quantumul sumei care ar fi distribuită concret către creditori în cazul în care activele ar fi vândute și sumele distribuite, inclusiv cu precizarea cheltuielilor de procedură, astfel:

Sumele obținute din valorificare activelor la 100 % din valoarea de lichidare	273.485,00 lei
Sume obținute din recuperări de creanțe	35.499,00 lei
Cheltuieli cu vânzarea bunurilor ( reprezentate de cheltuieli de pază, conservare, onorarii, cotă UNPIR, retribuții, arhivare, etc.) – cca.8%	24.718,00 lei

*Situația centralizată a distribuirilor ce ar fi efectuate către creditori, în ipoteza falimentului, se prezintă astfel:*

CREDITOR	CREANȚĂ ÎN TABEL DEFINITIV	DISTRIBUIRE ÎN CAZ DE FALIMENT	% de acoperire
Creanțe salariale	3.415,00	3.415,00	100,00 %
Creanțe bugetare	<b>355.249,00</b>	280,850,00	79,05 %
Creanțe chirografare	370.600,00	0,00	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>729.264,00</b>	<b>284.265,00</b>	<b>38,97 %</b>

După cum se poate observa, din structura Tabelului Definitiv de creanțe, doar categoria creanțelor salariale sunt îndestulate integral, în timp ce categoria creanțelor bugetare primește doar 79,05 % din totalul creanței înscrise în Tabelul Definitiv de Creanțe. De asemenea, categoria creanțelor chirografare recuperează 0 lei.

La determinarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului trebuie avut în vedere, pe lângă cantificarea creanțelor ce vor constitui obiectul înscriserii în Tabelul suplimentar de creanțe - în ipoteza falimentului urmând a fi întocmit și Tabelul Suplimentar

al creanțelor născute în cursul procedurii, și faptul că derularea procedurii de lichidare a patrimoniului societății va genera, cheltuieli de procedură, efectuate cu conservarea și administrarea patrimoniului, organizarea și efectuarea lichidării patrimoniului, arhivarea documentelor finanțier-contabile, cota de 2% cuvenită UNPIR, cu remunerația administratorului judiciar, impozite datorate bugetului statului ce vor diminua corespunzător contravalorarea distribuirilor ce vor fi efectuate creditorilor.

**Valoarea acestor cheltuieli de procedură a fost estimată la aproximativ 8 %, pe baza următoarelor premise:**

I. ONORARIUL LICHIDATORULUI JUDICIAR, în quantum lunar de 1.000 lei, exclusiv TVA - onorariu fix și un onorariu de succes de 5%, exclusiv TVA, din sumele distribuite creditorilor luând ca element de raportare hotărârea Adunării Creditorilor din data de **26.03.2017** prin care a fost confirmat administratorul judiciar și i s-a aprobat onorariul .

II. Contribuția de 2 % datorată UNPIR conform art.39 alin.(7), lit.b) din Legea nr.85/2014.

III. Alte cheltuieli preconizate a se efectua cu paza și conservarea bunurilor, publicitate în vederea valorificării acestora, cheltuieli cu demersurile de organizare a licitațiilor, taxe locale, până la valorificare, cheltuieli de arhivare, comisioane bancare etc.

Raportat la cele arătate mai sus privitoare la cheltuielile de lichidare și datoriile din perioada de observație, algoritmul în funcție de care se calculează valoarea estimativă care ar fi primită de creditori în caz de faliment trebuie să țină seama de faptul că distribuirea sumelor se face potrivit art.159 și art.161 având în vedere următoarele priorități:

1. Art.159 alin.(1) pct.1 și art.161 alin.(1) pct.1 - Suportarea cheltuielilor de procedură care - astfel cum am arătat sunt estimate la suma de 24.718,00 lei. După scăderea acestor cheltuieli de procedură din sumele obținute din valorificare activelor estimată la 100% din valoarea de lichidare la suma de 273.485,00 lei și a creanțelor de recuperat în sumă de 35.499,00 lei, ( în total 308.984,00 lei ), rămân de distribuit pe următoarele sumă de 284.266,00 lei.

2. Art.161, punct 3: Distribuiri în favoarea creanțelor salariale - 3.415,00lei .

3. Art.161, punct 4: Distribuiri în favoarea creanțelor curente, născute în cursul procedurii, nefiind cazul: 0,00lei ;

4. Art.161, punct 5 : Distribuiri în favoarea creditorilor bugetari -280,851,00lei;

5. Art.161, punct 9: Distribuiri în favoarea creanțelor chirografare: 0,00 lei

**Sintetizând, se poate observa că în caz de faliment, doar categoria creanțelor salariale se îndestulează integral, în timp ce categoria creanțelor bugetare ar recupera 79,05 % iar creanțele chirografare, ar fi recuperate în proporție de 0% .**

**De asemenea, datoriile curente ale societății, care în caz de faliment se vor transforma în creanțe suplimentare născute în cursul procedurii, vor fi achitate în procent de 100%.**

**b) În ipoteza reorganizării**

În cazul reorganizării prin continuarea activității curente se presupune distribuirea către creditorii înscriși la masa credală a unor sume superioare celor care s-ar distribui acestor creditori în caz de faliment, astfel:

- Creditori salariați – sunt achitați în integralitate,
- Creditori bugetari – sunt achitați în integralitate,
- Creditori chirografari – sunt achitați în proporție de 0,00%.

De asemenea, prin reorganizarea societății se achită integral datorile acumulate în perioada de reorganizare ca o consecință a funcționării societății și continuării derulării contractelor existente.

**Ca o concluzie a celor expuse mai sus, în procedura falimentului, creditorii ar beneficia de sume mult mai mici decât cele prevăzute prin prezentul plan de reorganizare, chiar în condițiile luării în calcul a unor premise de valorificare a activelor societății extrem de optimiste.**

## II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

### A. AVANTAJE PENTRU CREDITORII SALARIAȚI

Alternativa reorganizării este singura în care se asigură atât realizarea integrală a creațelor salariale, cât și păstrarea locurilor de muncă, pentru o mare parte din ei.

Astfel cum se va putea observa din conținutul prezentului plan, procentul de acoperire al acestor creațe, astfel cum acesta este propus a fi realizat prin Programul de plăti este de 100%, respectiv suma de 3.415,00 lei, ceea ce înseamnă că aceste creațe înscrise în Tabelul Definitiv sunt achitate în integralitate.

Cu privire la păstrarea locurilor de muncă a actualilor salariați trebuie menționat faptul că în ipoteza deschiderii procedurii de faliment față de Societate, toți salariații Societății urmează a-și pierde actualele locuri de muncă în condițiile în care activitatea curentă a Societății va înceta în cadrul procedurii de faliment. Sub acest aspect, în condițiile în care piața forței de muncă se caracterizează cu o supra ofertă raportată la cerere, apreciem că implementarea planului este de natura a profită creditorilor cu creațe salariale.

### B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII BUGETARI

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creațele înscrise în această categorie vor fi plătite într-un procent superior, de 100,00%, respectiv suma de 355.249,00 lei (inclusiv partea nescadentă a creațelor bugetare la momentul deschiderii procedurii de insolvență), conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creațelor”, comparativ cu ipoteza falimentului, în care aceste creațe ar primi 79,05 lei - conform secțiunii Scenariul de Lichidare.

De asemenea, în ipoteza reorganizării, vor fi achitate și creațele bugetare născute în cursul procedurii, categorie de creațe care în urma declanșării unei proceduri de faliment ar greva pasivul debitoarei și ar urma să fie achitate în procent de cca 0,00%.

Pentru acești creditori, principalul beneficiu rezultă și din continuarea activității economice, însemnând menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregește resursele financiare publice, precum și cele locale. De remarcat este faptul că societatea și-a onorat obligațiile fiscale curente, de după data deschiderii procedurii, astfel încât la acest moment, pasivul debitoarei nu este grevat de datorii suplimentare.

### D. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI reglementat de art. 138 alin. 3 lit. E) din Legea nr. 85/2014.

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creațele înscrise în această categorie vor fi achitate în proporție de 00,00%, conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creațelor.”

Pentru acastă categorie de creditori, marele beneficiu, rezultă tocmai din continuarea activității economice, în sensul că dacă vor dori continuarea relațiilor comerciale, vor putea derula noi afaceri cu un partener viabil în zonă.

### III. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

#### III. 1 Denumire, asociați, capital social, obiect de activitate și administrarea societății

<b>Denumirea societății</b>	<b>SC CONBAS S.R.L.</b>
<b>Forma juridică</b>	<b>Societate cu răspundere limitată</b>
<b>Sediul social</b>	<b>Roman, Str.Smârdan, bl. 4, sc. B, parter, ap. 23, jud. Neamț</b>
<b>C.U.I.</b>	<b>15477947</b>
<b>Nr. de înmatriculare la ORC Iași</b>	<b>J27/754/2003</b>

#### Structura părților sociale. Capitalul social

Capitalul social subscris și vărsat al societății este în sumă totală de 200 lei, împărțit într-un număr de 20 de părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

<b>Asociat unic</b>	<b>Nr. părți sociale</b>	<b>Ponderea în capitalul social</b>
<b>BORŞ IOAN EUGEN</b>	<b>10</b>	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100,00 %</b>

#### Obiectul de activitate al societății

Obiectul principal de activitate al societății, conform Clasificării Activităților din Economia Națională ( CAEN ) este „Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale”- Cod CAEN 4120.

De la data înființării, societatea a implementat sistemele europene de calitate ISO 9001,ISO 14001 și ISO 18001, a avut o colaborare bună cu toți beneficiarii și a respectat toate proiectele de execuție. În toată această perioadă, societatea debitoare a executat o serie de lucrări din care:

<b>Nr. Crt.</b>	<b>OBIECT CONTRACT</b>	<b>DENUMIRE BENEFICIAR (adresa)</b>	<b>CALITATE EXECUTANT</b>	<b>PRET TOTAL</b>	<b>PROCENT EXECUTAT</b>	<b>PERIOADA DE DERULARE CONTRACT</b>
1	Consolidare corpB-Colegiul National Roman-Voda	Mun. Roman,str. M.Eminescu ,nr. 4,jud. Neamț	Antreprenor general	1.200.015,60	100%	2016
2	Amenajare serviciul public comunitar pentru evidenț persoanelor	Mun. Roman,str. Stefan cel Mare,nr. 245 ,jud. Neamț	Lider asociatie	1.264.122,31	100%	2008-2010
3	Restaurare - consolidare Biserica SF. Ilie-Podu Turcului- etapa I	Com. Podu Turcului-jud. Bacau	Antreprenor general	123.130,72	100%	2011
4	Restaurare-consolidare Biserica 40 de Mucenici-Valeni	Com. Valeni-jud. Neamț	Antreprenor general	55.000	100%	2005-2006

5.	Restaurare - consolidare Biserica Armeneasca Roman -etapa I	Mun. Roman,jud. Neamt	Antreprenor general	100.000	100%	2010
6.	Restaurare soclu din piatra biserica Sfintii Voievozi Mihail si Gavril Roman	Mun. Roman,jud. Neamt	Antreprenor general	80.000	100%	2012-2017
7.	Consolidare cladire str. Polona,nr.14(fost a casa de cultura),mun.Braila,jud.Braila(ex cutie tiranti forati)	Mun. Braila,jud. Braila	Subantreprenor	120.000	100%	2012
8.	Restaurarea si consolidarea bibliotecii municipal George Radu Melidon – Roman	Mun. Roman,jud. Neamt	Antreprenor general	36.000.000	100%	2016
9.	Restaurare arhitectura,consolidare,refacere instalatii interioare electrice si de incalzire la biserica cu hramul Adormirea Maiciei Domnului-Manastirea Varatic	Manastirea Varatic,com. Agapia,sat Varatic,jud. Neamt	Antreprenor general	360.000	100%	2015
10.	Consolidarea si modernizarea Casa Sfantul Nicolae-Manastirea Miclauseni	Manastirea Miclauseni	Antreprenor general	2.302.045,84+TVA		In executie

### Administrarea societății

Conform datelor obținute de la Oficiul Național al Registrului Comerțului, administrarea societății a fost asigurată de către d-na. BORŞ IOAN EUGEN, de la data nimirii, 02.06.2003 și până la data deschiderii procedurii de insolvență conform încheierii nr. 84 din data de 09.02.2017.

### **III.2 ANALIZA CAUZELOR ȘI ÎMPREJURĂRILOR CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ**

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitului CONBAS S.R.L. s-a efectuat pe baza situațiilor financiare întocmite și depuse la Administrația Finanțelor Publice, respectiv bilanțuri, contul de profit și pierdere,balanțele de verificare,note și tabele suplimentare anexate acestora, în conformitate cu responsabilitatea conducerii de a întocmi și prezenta situațiile financiare ale entității și a situației.

Obiectivul analizei administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitului S.C. CONBAS S.R.L. a vizat evaluarea poziției financiare, a performanțelor și modificărilor poziției financiare ale entității în perioada exercițiilor financiare 2013- 2016 în vederea aprecierii modului de conducere a societății și a responsabilităților acesteia în gestionarea resurselor economice care i-au fost încredințate.

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. CONBAS S.R.L. 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 capacitații 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.

Pozitia 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 S.C. CONBAS S.R.L., administratorul 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.

### **Analiza performanțelor societății pe baza bilanțului contabil**

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului CONBAS S.R.L.s-a efectuat pe baza situațiilor financiare întocmite și depuse la Administrația Finanțelor Publice, respectiv bilanțuri, contul de profit și pierdere,balanțele de verificare,note și tabele suplimentare anexate acestora, în conformitate cu responsabilitatea conducerii de a întocmi și prezența situațiile financiare ale entității și a situației.

Obiectivul analizei administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. CONBAS S.R.L. a vizat evaluarea poziției financiare, a performanțelor și modificărilor poziției financiare ale entității în perioada exercițiilor financiare 2013 - 2016 în vederea aprecierii modului de conducere a societății și a responsabilităților acesteia în gestionarea resurselor economice care i-au fost încredințate.

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. CONBAS S.R.L. 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 capacitații 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 finanțieră a unei entități este influențată de resursele economice pe care le controlează, de structura sa finanțieră, de lichiditatea și solvabilitatea sa și de capacitatea sa de se adaptează schimbărilor mediului în care își desfășoară activitatea.

În analiza privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. CONBAS S.R.L., administratorul 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 finanțieră 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 finanțieră 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.

### **Analiza performanțelor societății pe baza bilanțului contabil**

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

Denumirea indicatorilor	Bilanțul contabil al CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016			
	2013	2014	2015	2016
Imobilizări necorporale	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizări corporale	102.902,00	91.759,00	138.048,00	177.108,00
Imobilizări financiare	0,00	0,00	0,00	0,00
Total active imobilizate	102.902,00	91.759,00	138.048,00	177.108,00
Stocuri	158.298,00	50,00	0,00	37.799,00
Creanțe	54.855,00	125.802,00	179.136,00	35.469,00
Investiții pe termen scurt	29.145,00	0,00	0,00	0,00
Casa și conturi la bănci	345.901,00	724.879,00	564.244,00	280.686,00
Total active circulante	588.199,00	850.731,00	743.380,00	353.954,00
Cheltuieli în avans	84.315,00	84.315,00	98.425,00	0,00
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>775.416,00</b>	<b>1.026.805,00</b>	<b>979.853,00</b>	<b>531.062,00</b>
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	470.482,00	153.726,00	158.616,00	443.318,00
<b>din care datorii comerciale</b>	<b>470.482,00</b>	<b>153.726,00</b>	<b>158.616,00</b>	<b>443.318,00</b>
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	0,00	384.095,00	364.165,00	0,00
<b>Total datorii</b>	<b>470.482,00</b>	<b>537.821,00</b>	<b>522.781,00</b>	<b>443.318,00</b>
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	64.756,00	0,00	0,00
<b>Capital subscris vărsat</b>	<b>200,00</b>	<b>200,00</b>	<b>200,00</b>	<b>200,00</b>

Capital subscris nevărsat	0,00	0,00	0,00	0,00
Patrimoniul regiei	0,00	0,00	0,00	0,00
Total capital	200,00	200,00	200,00	200,00
Prime de capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerve din reevaluare	0,00	0,00	65.688,00	0,00
Rezerve	302.650,00	302.650,00	302.650,00	292.172,00
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
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezultatul reportat	-10.210,00	2.084,00	55.690,00	151.835,00
Rezultatul exercițiului finanțiar	12.294,00	119.294,00	32.844,00	-356.463,00
Repartizarea profitului	0,00	0,00	0,00	0,00
Total capitaluri proprii	304.934,00	424.228,00	457.072,00	87.744,00
Total capital permanent	304.934,00	808.323,00	821.237,00	87.744,00
Patrimoniul public	0,00	0,00	0,00	0,00
Total capitaluri	775.416,00	1.026.805,00	979.853,00	531.062,00
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>775.416,00</b>	<b>1.026.805,00</b>	<b>979.853,00</b>	<b>531.062,00</b>

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 capacitatei entității de a-și adapta politicile de exploatare, investiții și finanțare la schimbările condițiilor de desfășurare a activității.

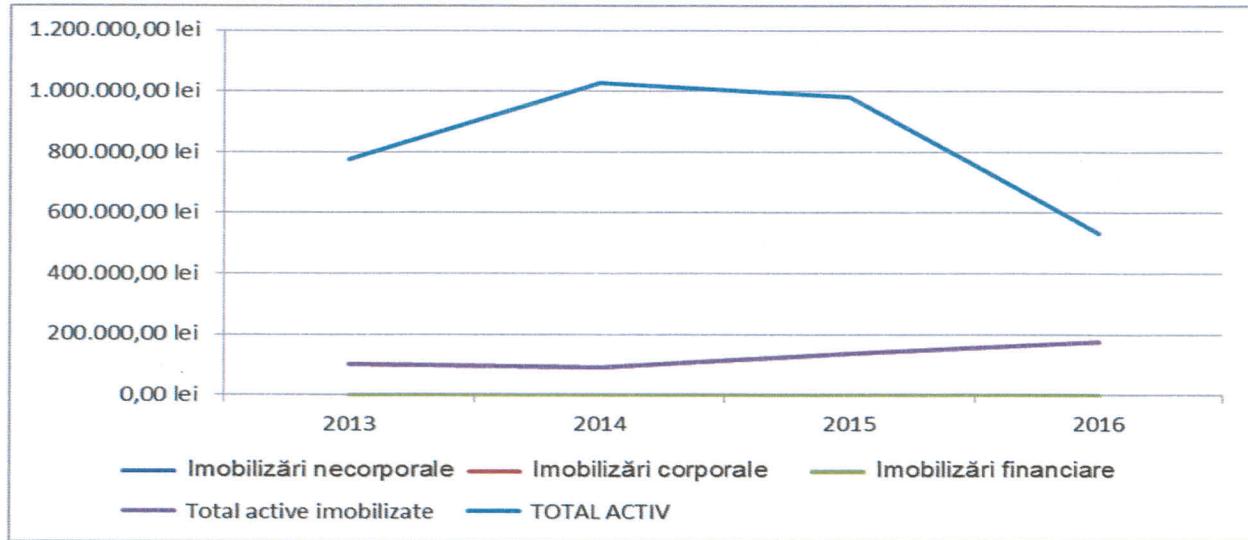
### III.2.1 Structura activului

Pentru perioada de referință 2013 - 2016, 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 finanțiar 2013, valoarea activelor a fost de 775.416 lei, în anul 2014 valoarea activelor a ajuns la 1.026.805 lei (+ 251.389 lei, +32,42%), la sfârșitul exercițiului finanțiar 2015 valoarea lor netă a înregistrat o scădere la 979.853 lei (- 46.952 lei, -4,57%), iar pentru exercițiul finanțiar 2016 scad la 531.062 lei (-448.791 lei, -45,80%). Din aceste date se constată că pentru perioada analizată, activele au cunoscut inițial o evoluție crescătoare, ajungându-se la sfârșitul perioadei analizate, în anul 2016, raportat la începutul perioadei (2013) să se constate o scădere cu 31,51%, ponderea fiecarei categorii, active imobilizate și active circulante având și acestea fluctuații în total active așa cum rezultă din tabelul alaturat.

Ratele de structură a activului

Structura activelor	2013	2014	2015	2016
---------------------	------	------	------	------

Total Active nete	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Active imobilizate	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
Imobilizari necorporale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobilizări corporale	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
Imobilizări financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Active circulante	75,86%	82,85%	75,87%	66,65%
Stocuri - total	20,41%	0,00%	0,00%	7,12%
Creante - total	7,07%	12,25%	18,28%	6,68%
Investiții pe termen scurt	3,76%	0,00%	0,00%	0,00%
Casa si conturi la banchi	44,61%	70,60%	57,58%	52,85%
Cheltuieli înregistrate în avans	10,87%	8,21%	10,04%	0,00%

*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, raportată la totalul elementelor de activ (totalitatea resurselor controlate de entitate) o pondere medie spre mică, având o evoluție crescătoare pe perioada intervalului de referință, activele imobilizate reprezentând 13,27% la începutul perioadei de referință, 8,94% la nivelul anului 2014, 14,09% la nivelul exercițiului financiar 2015 și 33,35% la 31.12.2016. Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2013, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 102.902 lei, pentru ca în anul 2014 să ajungă la 91.759 lei ( -11.143 lei, - 10,83%), la sfârșitul exercițiului financiar 2015 aceasta să ajungă la 138.048 lei ( + 46.289 lei, +50,45%) și crește din nou în anul 2016 la 177.108 lei ( +39.060 lei, +28,29%).

Imobilizările corporale, reprezentând bunurile materiale de folosință îndelungată în activitatea entității, au constituit ponderea majoritară în structura activelor imobilizate în toți anii analizați, respectiv, având valori egale cu valorile activelor imobilizate în toată perioada de referință 2013 – 2016.

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, acestea au înregistrat valoarea 0 în toată perioada analizată.

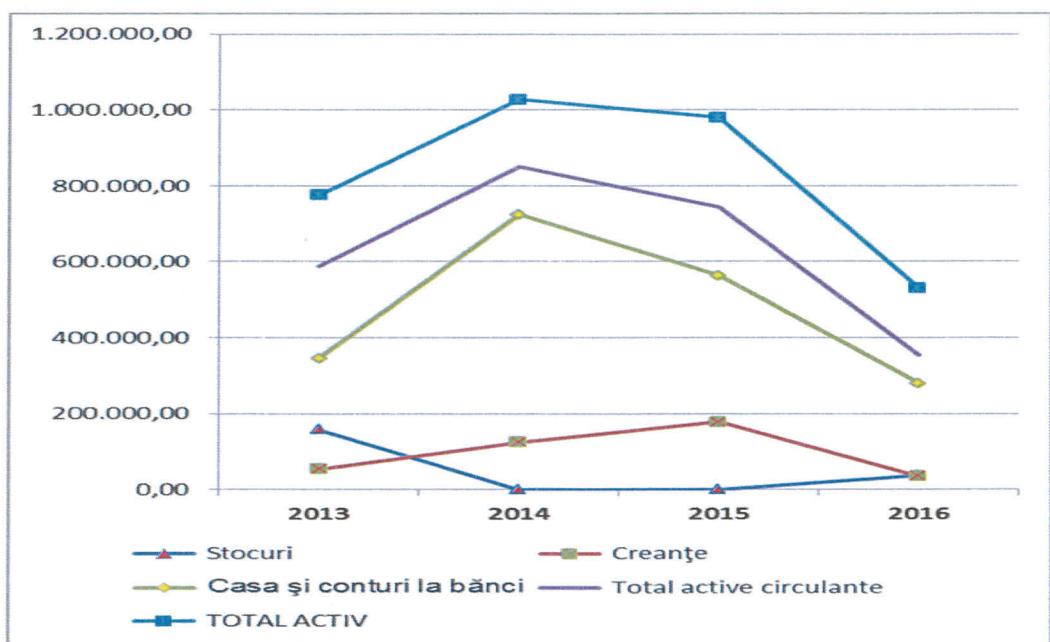
În ceea ce privește imobilizările financiare au înregistrat valoarea 0 în toți anii care au făcut obiectul analizei 2013 – 2016.

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 1.000.465 lei înregistrată în anul 2013, crește la 1.403.489 lei în 2014 (+403.024 lei, +40,28%), ajungînd la 1.360.390 lei( - 43.099 lei, -3,07%) în anul 2015, după care în cursul anului 2016 scade din nou la 1.183.809 lei ( -176.581 lei, -12,98%).

Se concluzionează o diminuare a eficienței utilizării imobilizărilor în contextul creșterii cifrei de afaceri.

Ratele de structură ale activelor imobilizate:				
CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier			
	2013	2014	2015	2016
rata activelor imobilizate	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
	-	-10,83%	50,45%	28,29%
rata imobilizărilor necorporale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%	0,00%
rata imobilizărilor corporale	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
	-	-10,83%	50,45%	28,29%
rata imobilizărilor financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%	0,00%
cifra de afaceri	1.000.465	1.403.489	1.360.390	1.183.809
rata de creștere a cifrei de afaceri	-	40,28%	-3,07%	-12,98%

### ***Evoluția activelor circulante în structura activului***



La începutul perioadei de referință, activele circulante înregistrau o valoare de 588.199 lei, corespunzătoare unei ponderi de 75,86% în valoarea totală a activelor entității. Activele circulante au înregistrat valori de 588.199 lei în 2013, 850.731 lei (+262.532 lei, +44,63%) pentru exercițiul financiar 2014, respectiv, 743.380 lei (-107.351 lei, -12,62%) în anul 2015, iar apoi a scăzut la 353.954 lei (-389.426 lei, -52,39%) pentru exercițiul financiar 2016.

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 CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2013	2014	2015	2016
rata activelor circulante	75,86%	82,85%	75,87%	66,65%
	-	44,63%	-12,62%	-52,39%
rata stocurilor	20,41%	0,00%	0,00%	7,12%
	-	-99,97%	-100,00%	0,00%
rata creațelor	7,07%	12,25%	18,28%	6,68%
	-	129,34%	42,40%	-80,20%
rata disponibilităților (trezoreriei)	44,61%	70,60%	57,58%	52,85%
	-	109,56%	-22,16%	-50,25%

În structura activelor circulante, stocurile au avut o evoluție descendantă, respectiv, 158.298 lei în anul 2013, 50 în anii 2014 și 0 lei în 2015 și 37.799 lei în anul 2016 (-120.499 lei, -76,12%).

Valoarea creațelor înregistrează o evoluție oscilantă, comparativ cu valoarea de 54.855 lei, înregistrată la începutul perioadei de referință, urmează o creștere la 125.802 lei (+70.947 lei, +129,34%) la nivelul anului 2014, apoi înregistrează o creștere la 179.136 lei (+53.334 lei, +42,40%) la nivelul exercițiului financiar 2015 și scade în 2016 la 35.469 lei (-143.667 lei, -80,20%).

În totalul resurselor, ponderea creanțelor a înregistrat oscilații, variind de la 7,07% la începutul perioadei de referință, la 12,25% în exercițiul finanțier 2014, 18,28% în anul 2015 și 6,68% în cel al anului 2016. Din evoluția creanțelor se observă că societatea a reușit în anul 2016 să recupereze din creanțele existente, însă, insuficient pentru obținerea tuturor lichidităților necesare achitării datorilor scadente. 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 mari în total active circulante dar mai ales în total active, respectiv, de 44,61% în 2013, 70,60% în 2014, 57,58% în anul 2015 și scade la 52,85% la 31.12.2016.

Conform Bilanțului contabil depus la ANAF București Mari Contribuabili, valabil la data de 31.12.2016, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- Active imobilizate în sumă de 177.108,00 lei, din care:

- Imobilizări corporale, în sumă de 177.108,00 lei

Din care:

- Terenuri 11.784 lei
- Construcții 90.762 lei
- Echipamente tehnologice 95.712 lei
- Mijloace de transport -18.389 lei
- Mobilier -2762 lei
  - Imobilizări necorporale în sumă de 0,00 lei
  - Imobilizări financiare în sumă de 0,00 lei

- Active circulante în sumă de 353.954,00 lei, din care:

- Stocuri în sumă de 37.799,00 lei
- Creanțe de încasat în sumă de 35.469,00 lei
- Disponibil în casieră societății în sumă de 280.686,00 lei
- Investiții pe termen scurt în sumă de 0,00 lei
- Cheltuieli înregistrate în avans: în sumă de 0,00 lei

Creanțele de încasat în sumă de 35.469 lei înregistrate în contabilitate la 31.12.2016 cuprind sume de recuperat de la clienți.

Un alt aspect important în opinia administratorului judiciar îl reprezintă achiziționarea de către societatea debitoare a unui activ situat în comuna Boroaia, jud.Suceava, compus din teren Curți-Construcții în suprafață de 3.121. m.p. împreună cu o construcție -hală de producție în suprafață de 220 m.p. și anexe în vederea demarării unei investiții. Atfel, conform Procesului Verbal de Licităție întocmit de BEJ GHEORGHIU (fostă CHIRIAC) CRISTINA MARIA în Dosarul de Executare nr.923/2013, societatea CONBAS SRL a fost declarată adjudecată a imobilului descris, achitând prețul integral de 54.000 lei. Procesul Verbal de licitație a fost înscris în Cartea Funciară, însă au fost formulate contestații la executare.

La momentul prezentului Raport nu a fost întocmit de către executorul judecătoresc Procesul Verbal de Adjudicare al activului menționat, execuare silită fiind suspendată.

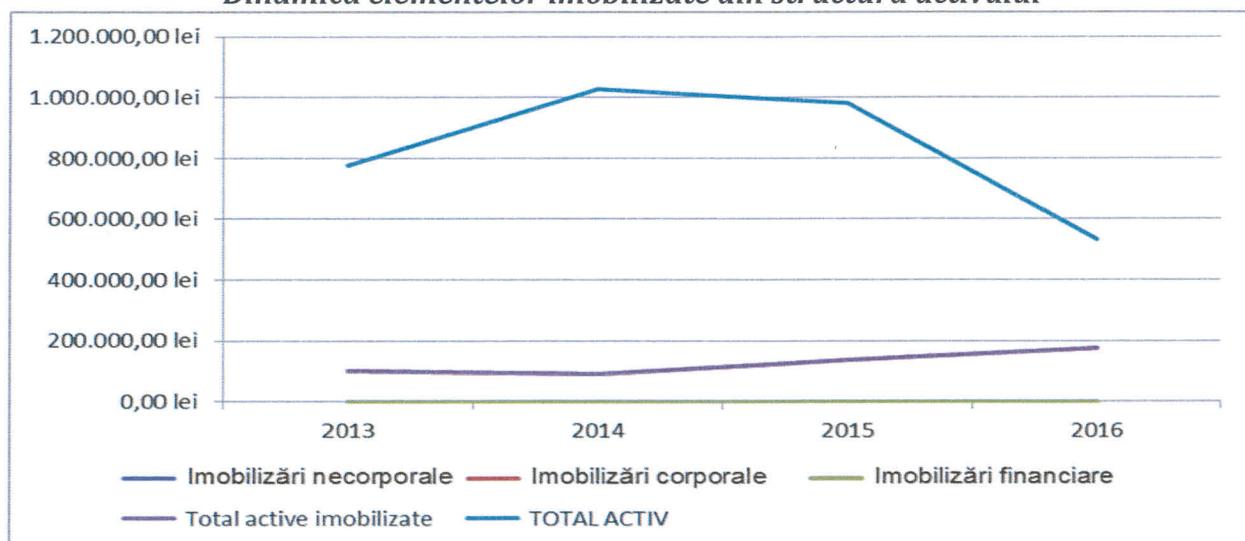
Concluziile prezentate urmare analizei realizată de către administratorul judiciar sunt bazate pe informațiile contabile, Fișele de cont și documentele și explicațiile furnizate de către reprezentanții societății CONBAS SRL.

Pentru perioada de referință 2013 - 2016, 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 2013, valoarea activelor a fost de 775.416 lei, în anul 2014 valoarea activelor a ajuns la 1.026.805 lei (+ 251.389 lei, +32,42% ), la sfârșitul exercițiului financiar 2015 valoarea lor netă a înregistrat o scădere la 979.853 lei (- 46.952 lei, -4,57% ), iar pentru exercițiul financiar 2016 scăd la 531.062 lei (-448.791 lei, -45,80% ). Din aceste date se constată că pentru perioada analizată, activele au cunoscut inițial o evoluție crescătoare, ajungându-se la sfârșitul perioadei analizate, în anul 2016, raportat la începutul perioadei (2013) să se constate o scădere cu 31,51% , ponderea fiecarei categorii, active imobilizate și active circulante având și acestea fluctuații în total active aşa cum rezultă din tabelul alaturat.

Ratele de structură a activului

Structura activelor	2013	2014	2015	2016
Total Active nete	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Active imobilizate	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
Imobilizari necorporale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobilizări corporale	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
Imobilizări financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Active circulante	75,86%	82,85%	75,87%	66,65%
Stocuri - total	20,41%	0,00%	0,00%	7,12%
Creante - total	7,07%	12,25%	18,28%	6,68%
Investiții pe termen scurt	3,76%	0,00%	0,00%	0,00%
Casa si conturi la banchi	44,61%	70,60%	57,58%	52,85%
Cheltuieli înregistrate în avans	10,87%	8,21%	10,04%	0,00%

### *Dinamica elementelor imobilizate din structura activului*



Sub aspect structural, valoarea activelor imobilizate, cuprindând toate valorile economice de investiție a căror perioadă de utilitate și lichiditate este mai mare de un an, a înregistrat, raportată la totalul elementelor de activ (totalitatea resurselor controlate de entitate) o pondere medie spre mică, având o evoluție crescătoare pe perioada intervalului de referință, activele imobilizate reprezentând 13,27% la începutul perioadei de referință, 8,94% la nivelul anului 2014, 14,09% la nivelul exercițiului financiar 2015 și 33,35% la 31.12.2016. Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2013, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 102.902 lei, pentru ca în anul 2014 să ajungă la 91.759 lei (-11.143 lei, -10,83%), la sfârșitul exercițiului financiar 2015 aceasta să ajungă la 138.048 lei (+46.289 lei, +50,45%) și crește din nou în anul 2016 la 177.108 lei (+39.060 lei, +28,29%).

Imobilizările corporale, reprezentând bunurile materiale de folosință îndelungată în activitatea entității, au constituit ponderea majoritară în structura activelor imobilizate în toți anii analizați, respectiv, având valori egale cu valorile activelor imobilizate în toată perioada de referință 2013 – 2016.

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, acestea au înregistrat valoarea 0 în toată perioada analizată.

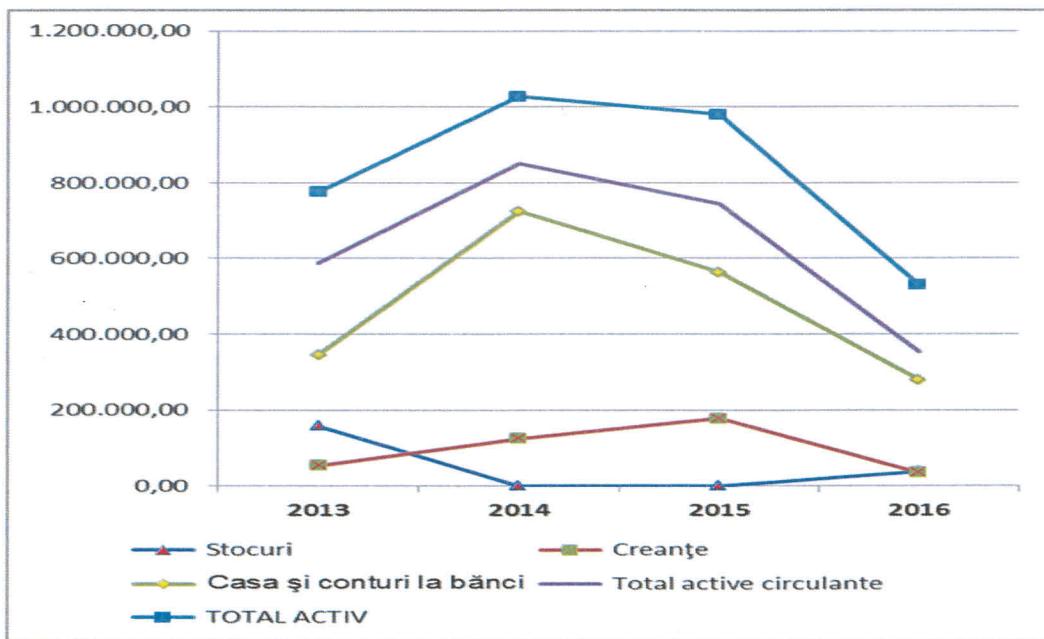
În ceea ce privește imobilizările financiare au înregistrat valoarea 0 în toți anii care au făcut obiectul analizei 2013 – 2016.

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 1.000.465 lei înregistrată în anul 2013, crește la 1.403.489 lei în 2014 (+403.024 lei, +40,28%), ajungând la 1.360.390 lei (-43.099 lei, -3,07%) în anul 2015, după care în cursul anului 2016 scade din nou la 1.183.809 lei (-176.581 lei, -12,98%).

Se concluzionează o diminuare a eficienței utilizării imobilizărilor în contextul creșterii cifrei de afaceri.

Ratele de structură ale activelor imobilizate: CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier			
	2013	2014	2015	2016
rata activelor imobilizate	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
	-	-10,83%	50,45%	28,29%
rata imobilizărilor necorporale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%	0,00%
rata imobilizărilor corporale	13,27%	8,94%	14,09%	33,35%
	-	-10,83%	50,45%	28,29%
rata imobilizărilor financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%	0,00%
cifra de afaceri	1.000.465	1.403.489	1.360.390	1.183.809
rata de creștere a cifrei de afaceri	-	40,28%	-3,07%	-12,98%

### *Evoluția activelor circulante în structura activului*



La începutul perioadei de referință, activele circulante înregistrau o valoare de 588.199 lei , corespunzătoare unei ponderi de 75,86% în valoarea totală a activelor entității. Activele circulante au înregistrat valori de 588.199 lei în 2013, 850.731 lei (+262.532 lei, +44,63%) pentru exercițiul finanțier 2014, respectiv, 743.380 lei (- 107.351 lei, -12,62 %) în anul 2015 , iar apoi a scăzut la 353.954 lei (- 389.426 lei, -52,39 %) pentru exercițiul finanțier 2016.

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 CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier			
	2013	2014	2015	2016
rata activelor circulante	75,86%	82,85%	75,87%	66,65%
	-	44,63%	-12,62%	-52,39%
rata stocurilor	20,41%	0,00%	0,00%	7,12%
	-	-99,97%	-100,00%	0,00%
rata creanțelor	7,07%	12,25%	18,28%	6,68%
	-	129,34%	42,40%	-80,20%
rata disponibilităților (trezoreriei)	44,61%	70,60%	57,58%	52,85%
	-	109,56%	-22,16%	-50,25%

În structura activelor circulante, stocurile au avut o evoluție descendentală , respectiv, 158.298 lei în anul 2013, 50 în anii 2014 și 0 lei în 2015 și 37.799 lei în anul 2016 ( -120.499 lei, -76,12%).

Valoarea creanțelor înregistrează o evoluție oscilantă , comparativ cu valoarea de 54.855 lei, înregistrată la începutul perioadei de referință, urmează o creștere la 125.802 lei ( +70.947 lei, + 129,34% ) la nivelul anului 2014, apoi înregistrează o creștere la 179.136 lei ( +53.334 lei, + 42,40%) la nivelul exercițiului finanțier 2015 și scade în 2016 la 35.469 lei ( -143.667 lei, - 80,20%).

În totalul resurselor, ponderea creanțelor a înregistrat oscilații, variind de la 7,07% la începutul perioadei de referință, la 12,25% în exercițiul finanțier 2014, 18,28% în anul 2015 și 6,68% în cel al anului 2016. Din evoluția creanțelor se observă că societatea a reușit în anul 2016 să recupereze din creanțele existente , însă, insuficient pentru obținerea tuturor lichidităților necesare achitării datorilor scadente. 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 mari în total active circulante dar mai ales în total active, respectiv, de 44,61% în 2013, 70,60% în 2014, 57,58% în anul 2015 și scade la 52,85% la 31.12.2016.

### III.2.2 Structura pasivului

Valoarea totală a datorilor unității a cunoscut o evoluție oscilantă , pe ansamblu, de la 470.482 lei la începutul perioadei de referință, la 537.821 lei ( + 67.339 lei, +14,31%) la sfârșitul exercițiului finanțier 2014 și cresc la 522.781 lei în 2015 ( - 15.040 lei, -2,80 %) și scad la 443.318 lei în 2016 ( - 79.463 lei, -15,20 %).

Structura capitalurilor	2013	2014	2015	2016
Total Capitaluri	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Capital Permanent	39,33%	78,72%	83,81%	16,52%
Capitaluri Proprii	39,33%	41,32%	46,65%	16,52%
Capital+ Rezerve	39,06%	29,49%	37,61%	55,05%
Rezultat reportat+rezultatul exercițiului	0,27%	11,82%	9,04%	-38,53%

Subventii+Provizioane	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii peste 1 an	0,00%	37,41%	37,17%	0,00%
Datorii sub 1 an	60,67%	14,97%	16,19%	83,48%
Datorii Totale	60,67%	52,38%	53,35%	83,48%
Venituri înregistrate în avans	0,00%	6,31%	0,00%	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 structură ale pasivului

Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier			
	2013	2014	2015	2016
Rata îndatorării				
Rata îndatorarii globale (Datorii Totale/Total Capitaluri)	60,67%	52,38%	53,35%	83,48%
Rata îndatorarii la termen (Datorii pe termen lung/Capitaluri Proprii)	0,00%	90,54%	79,67%	0,00%
Rata îndatorarii la termen (Datorii pe termen lung/Capitaluri Permanente)	0,00%	47,52%	44,34%	0,00%
Rata autonomiei financiare				
Rata autonomiei financiare globale (Capitaluri proprii/Pasive Totale)	39,33%	41,32%	46,65%	16,52%
Rata autonomiei financiare la termen(Capitaluri Proprii/Capitaluri Permanente) (>= 50%)	100,00%	52,48%	55,66%	100,00%
Rata autonomiei financiare la termen(Capitaluri Proprii/Datorii pe termen lung) (>=100%)	0,00%	110,45%	125,51%	0,00%
Rata stabilitatii Financiare	39,33%	41,32%	46,65%	16,52%

Față de valoarea de 304.934 lei înregistrată ca și capitaluri proprii la începutul perioadei de referință, acestea au înregistrat, la nivelul exercițiului finanțier 2014 o scădere la 424.228 lei

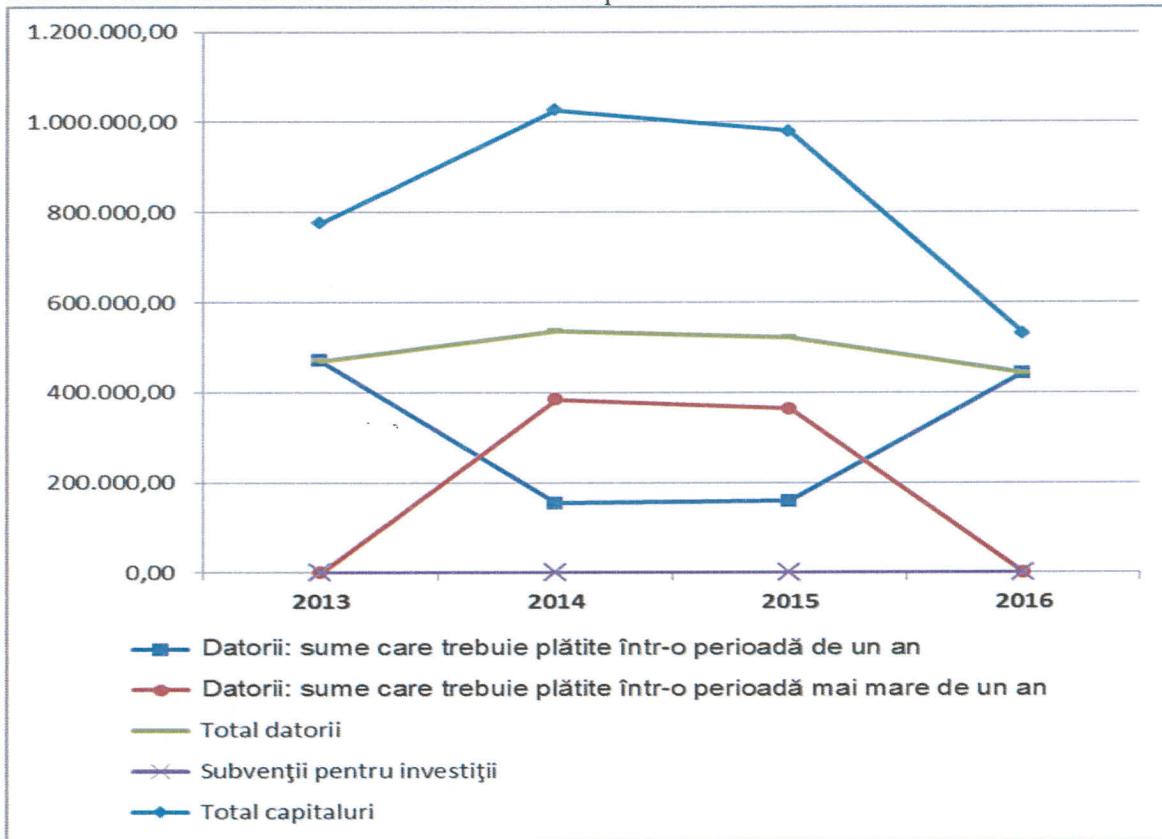
(+ 119.294 lei, +39,12%) , urmând ca în 2015 să crească la 457.072 lei ( +32.844 lei, + 7,74%), urmând ca în 2016 să scadă din nou la 87.744 lei ( - 369.328 lei, -80,80%).

Ponderea datorilor pe termen lung în capitaluri proprii este de 0,00% în anul 2013 , 90,54% în 2014, 79,67% în 2015 și 0,00% în 2016 indică o reducerii a capacitatei de îndatorare a unității pe termen lung, practic, societatea înregistrând o scădere semnificativă a datorilor pe termen lung în componența capitalurilor proprii – o scădere la 0.

Rata autonomiei financiare globale, respectiv raportarea capitalurilor proprii la pasivul total, indică valori de 39,33% în 2013, 41,32% în 2014, 46,65% în 2015 și 16,52% în anul 2016, indică capacitatea de acoperire a datorilor din capitalurile proprii, iar în cazul nostru indicatorul semnifică o autonomie financiară mulțumitoare.

Rata îndatorării globale, respectiv ponderea totalului datorilor în pasivul unității/ total capitaluri, a înregistrat valori de 60,67% în anul 2013, 52,38% în 2014 , 53,35% la 31.12.2015 și 83,48 % la 31.12.2016 - exprimă dependența firmei față de diversi creditori și șansele de rambursare a datorilor dacă este sub 50% în 2016. Se observă că rata de îndatorare se află peste limită.

#### II.1.2.B Dinamica elementelor din structura pasivului



Datoriile curente (cu termen de plată mai mic de un an) au înregistrat, comparativ cu valoarea de 470.482 lei la începutul perioadei de referință, o scădere la 153.726 lei ( - 316.756 lei, -67,33%) în anul 2014, apoi o creștere la 158.616 lei ( + 4.890 lei, +3,18%) pentru exercițiul financiar 2015 ajungând în anul 2016 la 443.318 lei ( +284.702 lei, +179,49%). Ponderea datoriilor curente în Total Capitaluri este de 60,67% în 2013, 14,97% în anul 2014, 16,19% în 2015, 83,48% în anul 2016. Din analiza acestor indicatori se observă o creștere valorică a datoriilor curente ale societății în perioada 2015-2016 raportat la total pasiv, iar, ca și pondere în capitaluri, datoriile pe termen scurt au crescut.

În cazul datoriilor pe termen lung, acestea au avut o evoluție oscilantă, în scădere în 2016 având valoarea de 0,00 lei în 2013, 384.095 lei (+384.095 lei, +100,00%) în anul 2014, 364.165 lei în 2015 (-19.930 lei, -5,19%), și de 0,00 lei în anul 2016 (-364.165 lei, -100,00%).

### Analiza Situației Nete

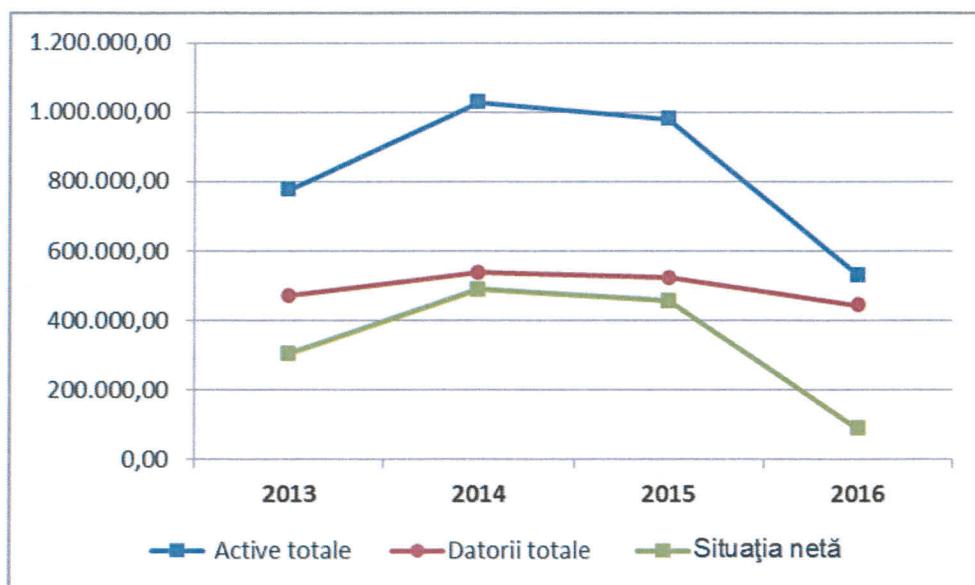
Situată netă				
CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2013	2014	2015	2016
Active totale	775.416,00	1.026.805,00	979.853,00	531.062,00
Δ	-	251.389,00	-46.952,00	-448.791,00
%Δ	-	32,42%	-4,57%	-45,80%
Datorii totale	470.482,00	537.821,00	522.781,00	443.318,00
Δ	-	67.339,00	-15.040,00	-79.463,00
%Δ	-	14,31%	-2,80%	-15,20%
Situată netă	304.934,00	488.984,00	457.072,00	87.744,00
Δ	-	184.050,00	-31.912,00	-369.328,00
%Δ	-	60,36%	-6,53%	-80,80%
riscul global (lichidativ)	39,33%	47,62%	46,65%	16,52%
Δ	-	8,30%	-0,97%	-30,12%

Situata 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: (Situată netă – Activ fără valoare) / Activ <0,3

O situație netă pozitivă reflectă o stare de ansamblu mulțumitoare, însă, în cazul societății SC CONBAS SRL, valoarea activului este influențată de valoarea activelor circulante care nu pot fi valorificate în condiții de rentabilitate. În cadrul acestora, creațele au o pondere semnificativă în active, iar capacitatea de recuperare este greoaie, având un efect negativ asupra activității în ansamblu.

### Dinamica factorilor determinanți ai situației nete



În cazul societății CONBAS SRL- situația netă este pozitivă și reflectă că valoarea datoriilor este mult mai mică decât valoarea activelor. La nivel teoretic, această situație netă calculată pe baza bilanțului finanțier a fost consecința stabilirii activului pe seama imobilizărilor corporale, a creațelor 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, în contextul dat, s-ar impune valorificarea lor în condiții de ineficiență.

### Analiza fondului de rulment

Echilibrul finanțier 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 finanțier			
	2013	2014	2015	2016
Fond de rulment	672.514,00 lei	870.290,00 lei	841.805,00 lei	353.954,00 lei
Δ		197.776,00 lei	-28.485,00 lei	-487.851,00 lei
% Δ		29,41%	-3,27%	-57,95%
Necesarul de fond de rulment	-143.869,00 lei	-8.315,00 lei	118.945,00 lei	-370.050,00 lei
Δ		135.554,00 lei	127.260,00 lei	-488.995,00 lei

% Δ		-94,22%	-1530,49%	-411,11%
Trezoreria neta	816.383,00 lei	878.605,00 lei	722.860,00 lei	724.004,00 lei
Δ		62.222,00 lei	-155.745,00 lei	1.144,00 lei
% Δ		7,62%	-17,73%	0,16%

În ceea ce privește, Necessarul de fond de rulment pozitiv în anul 2015 din perioada analizată evidențiază un surplus de necesar temporar față de sursele temporare care pot fi mobilizate. Reprezintă o situație normală dacă este consecința unor investiții privind creșterea necesarului de finanțare a ciclului de exploatare.

Necessarul 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 creațelor 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 – cînd resursele din ciclul de exploatare (NFR<0) se adaugă la un excedent de resurse permanente pentru a degaja un excedent mare de lichiditate ce pot ascunde o subutilizare 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 marimea datoriilor cu asemenea scadențe și de cheltuielile financiare (costul îndatorării). Solvabilitatea este un obiectiv prioritar al întreprinzatorului care dorește să își păstreze autonomia financiară și flexibilitatea gestiunii și rezultă din echilibrul dintre fluxurile de încasări și fluxurile de plăti.

Ratele de solvabilitate:				
CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financial			
	2013	2014	2015	2016
rata solvabilității generale (Activ total/Datorii Totale)	1,65	1,91	1,87	1,20
Rata solvabilității generale (Metoda 1: Rsg1= Capitaluri proprii/ datorii pe termen lung>1)	0,00	1,10	1,26	0,00
Rata solvabilității generale (Metoda 2: Rsg2= Capacitatea de autofinanțare/ datorii pe termen lung)	0,00	0,31	0,09	0,00
rata îndatorării globale(datorii totale/total capitaluri)	0,61	0,52	0,53	0,83
rata levierului financiar (datorii totale/cap proprii)	1,54	1,27	1,14	5,05
rata îndatorării la termen (datorii>1/cap proprii)	0,00	0,91	0,80	0,00
rata capacitatei globale de rambursare(Datorii totale/CAF)	38,27	4,51	15,92	0,00

rata capacitatei de rambursare la termen (Datorii pe termen lung/CAF)	0,00	3,22	11,09	0,00
rata prelevării datoriilor financiare(chelt financiare/RBE)	0,00	0,00	0,00	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 creațelor și stocurilor a căror lichiditate este foarte redusă.

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

În general, valoarea tuturor ratelor de solvabilitate evidențiază, pentru întreaga perioadă de referință, o situație satisfacatoare. 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

Denumire	Ratele de lichiditate:			
	CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016			
	2013	2014	2015	2016
rata lichidității generale/curente (optim 1,5-2)	1,25	5,53	4,69	0,80
rata lichidității reduse	0,91	5,53	4,69	0,71
rata lichidității immediate (valoare optima 1)	0,74	4,72	3,56	0,63

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

Analiza ratei lichidității generale/curente are pe toată perioada analizată (2013 -2016) valori care arată că activele circulante depășesc cu mult valoarea datoriilor curente până în 2016 când acest raport se inversează .

Analiza ratei lichidității reduse evidențiază că unitatea se află în parametri normali 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 datorile 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 compara elementele statice de patrimoniu din bilanț cu indicatori din contul de rezultat care exprimă fluxuri caracteristice ale activitatii de exploatare.

Denumire	Ratele de rotație a posturilor de bilanț CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016			
	2013	2014	2015	2016
Numarul de rotatii a activelor	1,29	1,37	1,39	2,23
Durata unei rotatii a activelor	279,02	263,38	259,30	161,50
Numarul de rotatii a activelor imobilizate	9,72	15,30	9,85	6,68
Durata unei rotatii a activelor imobilizate	37,03	23,54	36,53	53,86
Numarul de rotatii a activelor circulante	1,70	1,65	1,83	3,34
Durata unei rotatii a activelor circulante	211,65	218,22	196,72	107,64
Numarul de rotatii a stocurilor	6,32	28069,78	0,00	31,32
Durata unei rotatii a stocurilor	56,96	0,01	0,00	11,49
Numarul de rotatii a creantelor	18,24	11,16	7,59	33,38
Termenul de recuperare a creantelor	19,74	32,27	47,40	10,79
Termenul mediu de plata a datoriilor	0,00	0,41	22,35	17,79
Numarul de rotatii a capitalurilor proprii	3,28	3,31	2,98	13,49
Durata unei rotatii a capitalurilor proprii	109,73	108,82	120,95	26,68

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

#### Analiza performanțelor societății pe baza contului de profit si 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 CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2013	2014	2015	2016
Cifra de afaceri netă	1.000.465,00	1.403.489,00	1.360.390,00	1.183.809,00
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	13.187,00	36.000,00	0,00	412,00
Venituri din subvenții	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>1.013.652,00</b>	<b>1.439.489,00</b>	<b>1.360.390,00</b>	<b>1.184.221,00</b>
Cheltuieli privind stocurile	619.425,00	765.498,00	799.576,00	208.215,00
Cheltuieli cu personalul	129.181,00	213.419,00	334.164,00	278.626,00
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	31.721,00	37.907,00	40.978,00	60.248,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	199.440,00	270.617,00	139.791,00	947.371,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0,00	2.126,00	1.752,00	0,00
Alte cheltuieli de exploatare	0,00	7.977,00	4.765,00	0,00
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
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>979.767,00</b>	<b>1.297.544,00</b>	<b>1.321.026,00</b>	<b>1.494.460,00</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>33.885,00</b>	<b>141.945,00</b>	<b>39.364,00</b>	<b>-310.239,00</b>
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	0,00	0,00	455,00	0,00

Alte venituri financiare	0,00	0,00	12,00	0,00
Total venituri financiare	0,00	0,00	467,00	0,00
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare	0,00	45,00	10,00	0,00
Total cheltuieli financiare	0,00	45,00	10,00	0,00
REZULTATUL FINANCIAR	0,00	-45,00	457,00	0,00
REZULTATUL CURENT	33.885,00	141.900,00	39.821,00	-310.239,00
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	1.013.652,00	1.439.489,00	1.360.857,00	1.184.221,00
Cheltuieli totale	979.767,00	1.297.589,00	1.321.036,00	1.494.460,00
REZULTATUL BRUT	33.885,00	141.900,00	39.821,00	-310.239,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	21.591,00	22.606,00	6.977,00	46.224,00
REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	12.294,00	119.294,00	32.844,00	-356.463,00

Situatia 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

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financial			
	2013	2014	2015	2016
Cifra de afaceri	1.000.465,00	1.403.489,00	1.360.390,00	1.183.809,00
Venituri din vânzarea marfurilor	0,00	0,00	0,00	0,00
Costul mărfurilor vândute	0,00	0,00	0,00	0,00
Marja comercială	0,00	0,00	0,00	0,00
Producția vândută	1.000.465,00	1.403.489,00	1.360.390,00	1.183.809,00
Producția stocată	0,00	0,00	0,00	0,00
Producția imobilizată	0,00	0,00	0,00	0,00
Producția exercițiului	1.000.465,00	1.403.489,00	1.360.390,00	1.183.809,00

Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	619.425,00	765.498,00	799.576,00	208.215,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	199440,00	270617,00	139791,00	947371,00
Consumuri intermediare	818.865,00	1.036.115,00	939.367,00	1.155.586,00
Valoarea adăugată	181.600,00	367.374,00	421.023,00	28.223,00
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0,00	2.126,00	1.752,00	0,00
Cheltuieli cu personalul	129.181,00	213.419,00	334.164,00	278.626,00
Excedentul brut / insuficiența brută de exploatare	52.419,00	151.829,00	85.107,00	-250.403,00
Alte venituri de exploatare	13.187,00	36.000,00	0,00	412,00
Alte cheltuieli de exploatare	0,00	7.977,00	4.765,00	0,00
Excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări	65.606,00	179.852,00	80.342,00	-249.991,00
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	31.721,00	37.907,00	40.978,00	60.248,00
Rezultatul exploatarii	33.885,00	141.945,00	39.364,00	-310.239,00
Venituri financiare	0,00	0,00	467,00	0,00
Cheltuieli financiare	0,00	45,00	10,00	0,00
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	33.885,00	141.900,00	39.821,00	-310.239,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	21.591,00	22.606,00	6.977,00	46.224,00
Rezultatul net	12.294,00	119.294,00	32.844,00	-356.463,00
Capacitatea de autofinanțare	12.294,00	119.294,00	32.844,00	-356.463,00

Prin raportare la valorile și evoluția cifrei de afaceri în perioada de referință, se evidențiază că activitatea unității care se desfășoară în domeniul lucrărilor de construcții , respectiv, se prestează cu precădere lucrări de reabilitare, consolidare, restaurare clădiri vechi. În ultimii ani, activitatea societății a avut la bază în mare parte lucrări în favoarea Primăriei Roman, iar , în prezent , clientul principal este Mitropolia Moldovei și Bucovinei .

În perioada de referință, pentru exercițiile financiare corespunzătoare, veniturile din producția exercițiului reprezentând activitatea de servicii desfășurată de către SC CONBAS SRL au înregistrat, comparativ cu valoarea de 1.000.465 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financial 2013, a înregistrat o creștere în anul 2014 când a ajuns la nivelul de 1.403.489 lei (+ 403.024 lei, +40,30%), în exercițiul financial 2015 au fost 1.360.390 lei (- 43.099 lei, -3,10%) iar în exercițiul financial al anului 2016 veniturile exercițiului au fost 1.183.809 lei (-176.581 lei, - 13,00%).

În aceeași perioadă, veniturile din vânzarea mărfurilor s-au situat la nivelul 0 , respectiv între anii 2013-2016.

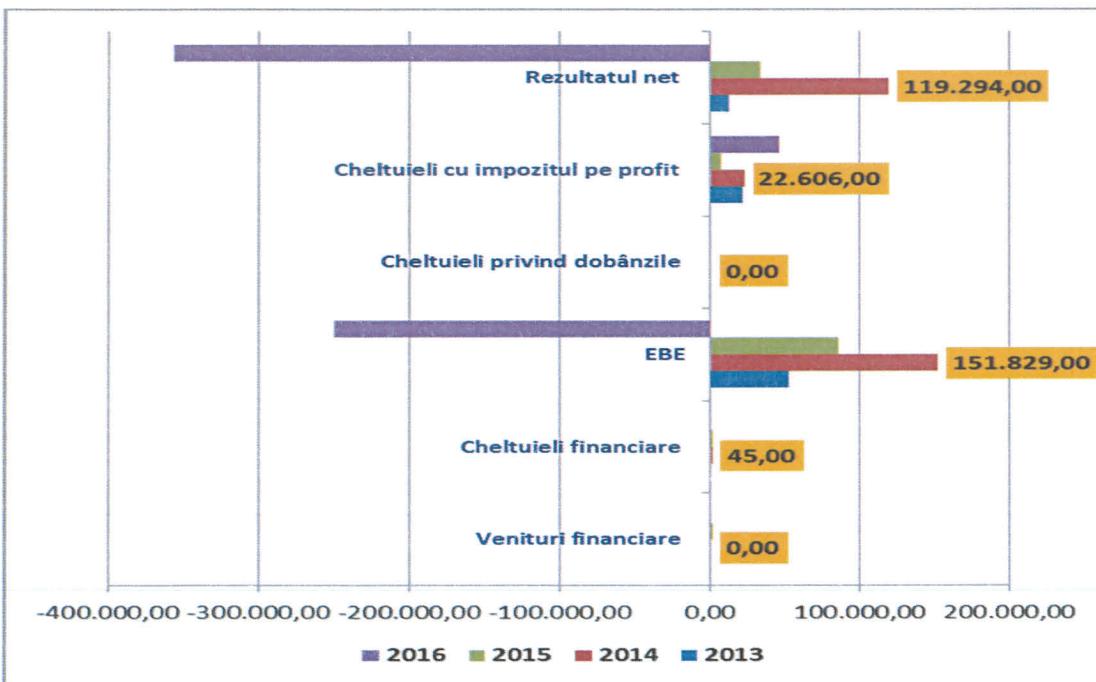
Volumul de activitate corespunzător producției exercițiului a fost susținut prin efectuarea de consumuri intermediare (cheltuieli cu materile prime și materialele consumabile cumulate cu cheltuielile privind prestațiile externe) în cuantum de 818.865,00 lei la nivelul exercițiului financiar 2013, de 1.036.115,00 lei (+ 217.250 lei, +2,66%) pentru exercițiul financiar 2014, de 939.367,00 lei (- 96.748 lei, - 9,40%) pentru exercițiul financiar 2015 ajungând în 2016 la 1.155.586 lei (+ 216.219 lei, + 23,10%).

În asemenea condiții, valoarea adăugată, respectiv, plusul de valoare rezultat din activitatea de exploatare reprezentând activitatea societății prestate de către SC CONBAS SRL a înregistrat valori de 181.600 lei pentru exercițiul financiar 2013, de 367.374 lei (+185.774 lei, +102,30%) la nivelul exercițiului financiar 2014, de 421.023 lei (+53.649 lei, + 14,60%) la nivelul exercițiului financiar 2015, iar la 2016 valoarea adăugată fiind 28.223 lei (-392.800 lei, -9,33%).

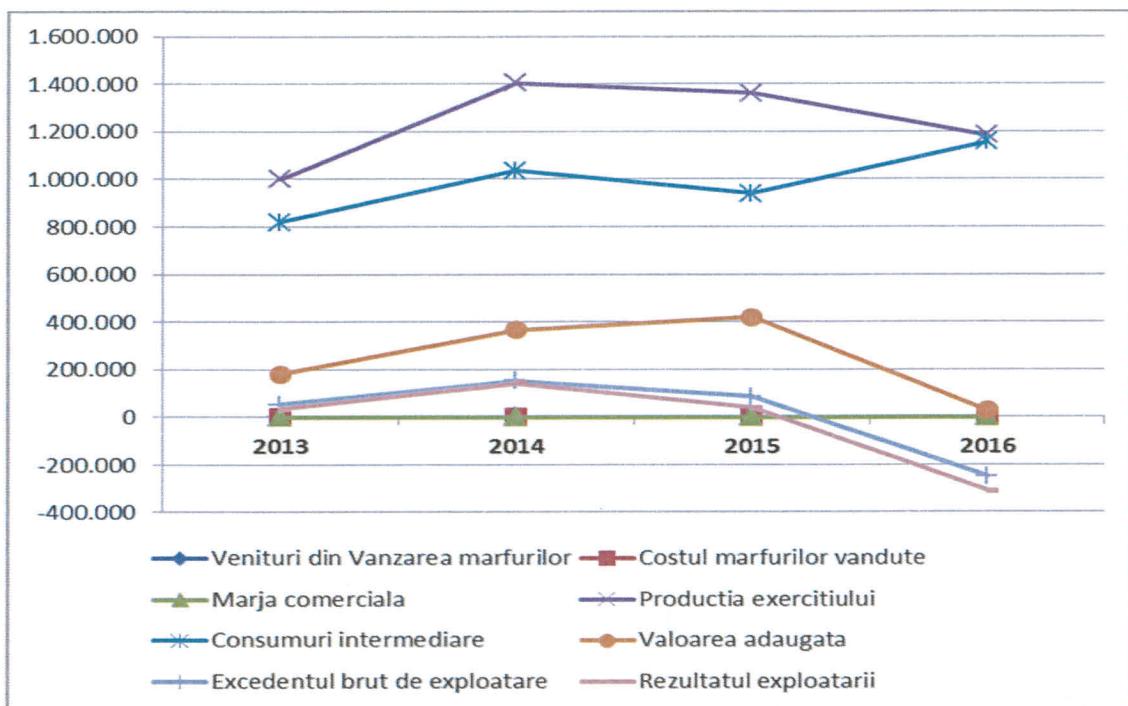
Sub impactul cheltuielilor cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate și a cheltuielilor cu personalul, valoarea adăugată s-a erodat, astfel încât, excedentul brut din exploatare, respectiv fluxul potențial de disponibilități degajat de activitatea de exploatare a firmei să înregistreze valori de 52.419 lei în anul 2013, 151.829 lei în anul 2014 (+99.410 lei, +189,70%), scade la 85.107 lei (- 66.722, -44,00%) în anul 2015 și -250.403 lei la 31.12.2016 (- 335.510, -394,30%).

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 exploatarii, respectiv, mărimea absolută a rentabilității activității de exploatare obținută prin deducerea tuturor cheltuielilor să înregistreze valori de 33.885 lei în 2013, să crească apoi la 141.945 lei în 2014 (+108.060 lei, +318,90%), scade la 39.364 lei în 2015 (-102.581 lei, -72,30%), pentru ca la nivelul exercițiului financiar 2016 să ajungă la valoarea - 310.239 lei (-349.603 lei, -888,20%).

#### Dinamica factorilor de influență a rezultatului net



Deși, în perioada de referință, societatea a înregistrat venituri financiare modice, efectuarea de cheltuieli au condus la înregistrarea unui excedent brut înaintea plătii dobânzii și a impozitului pe profit de 33.885 lei în 2013, 141.900 lei în anul 2014 2015 (+108.015 lei, +318,80%), de 39.321 lei în 2015 (-102.079 lei, -7,20%), pentru ca la nivelul exercițiului financiar 2016 să ajungă la -310.239 lei (-350.060 lei, -879,10%).



#### Analiza profitabilității prin ratele rentabilității comerciale

Ratele rentabilității comerciale / rapoartele de marjă: CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016					
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier				
	2013	2014	2015	2016	
rata medie a profitului (rata marjei nete)	0,01	0,08	0,02	-0,30	
rata marjei brute	0,05	0,11	0,06	-0,21	
rata marjei nete de exploatare	0,01	0,09	0,02	-0,30	
rata marjei brute de exploatare	0,03	0,10	0,03	-0,26	
rata marjei brute asupra valorii adăugate	0,29	0,41	0,20	-8,87	
rata marjei comerciale	0,00	0,00	0,00	0,00	
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat din exploatare)	0,03	0,10	0,03	-0,26	
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat curent)	0,03	0,10	0,03	-0,26	
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat net)	0,01	0,08	0,02	-0,30	
rata rentabilității economice	0,04	0,14	0,04	-0,58	

Analiza rentabilității economice, vizând eficiența capitalului alocat activității productive a firmei evidențiată, începând cu exercițiul finanțier 2013, se remarcă incapacitatea resurselor controlate de firmă de a atrage beneficii economice pe toate palierile de acumulare a rezultatelor, activitatea desfășurată fiind, totuși, una profitabilă.

#### Ratele rentabilității activului

##### Ratele rentabilității activului total:

S.C. CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiu finanțiar			
	2013	2014	2015	2016
vs. rezultatul din exploatare	0,04	0,14	0,04	-0,58
vs. excedentul brut din exploatare	0,07	0,15	0,09	-0,47
vs. excedentul brut înainte de plata dobânzii și impozitului pe profit	0,04	0,14	0,04	-0,58
vs. profit brut	0,04	0,14	0,04	-0,58
vs. profit net	0,02	0,12	0,03	-0,67

#### Ratele rentabilității resurselor consumate

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

Ratele rentabilității resurselor consumate: CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiu finanțiar			
	2013	2014	2015	2016
cheltuieli totale	979.767,00	1.297.589,00	1.321.036,00	1.494.460,00
vs. rezultat din exploatare	0,03	0,11	0,03	-0,21
vs. rezultat înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	0,03	0,11	0,03	-0,21
vs. profit net	0,01	0,09	0,02	-0,24

#### Rata de acoperire a dobânzii

Rata de acoperire a dobânzii: CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016				
Denumirea indicatorilor	Exercițiu finanțiar			
	2013	2014	2015	2016
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	33.885,00	141.900,00	39.821,00	-310.239,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00	0,00	0,00
Rata de acoperire a dobânzilor	0,00	0,00	0,00	0,00

## VI. Analiza riscului de faliment

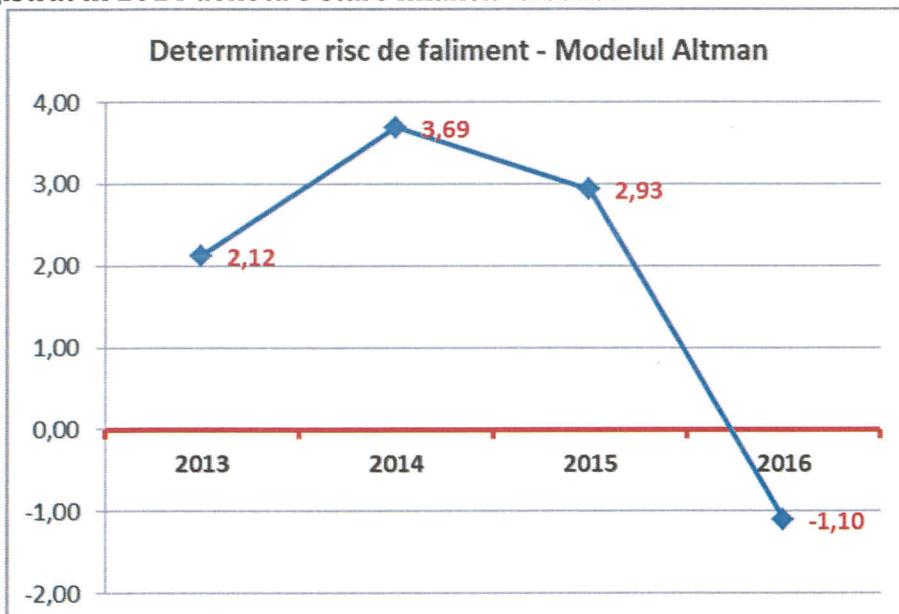
### VI.1 Modelul Altman

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

Determinarea riscului de faliment - Modelul E. Altman:

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financial			
	2013	2014	2015	2016
R1=(Ac-Dc)/activ total	0,15	0,68	0,60	-0,17
R2=autofinanțarea/activ total	0,02	0,12	0,03	-0,67
R3=rezultat înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit/datorii totale	0,07	0,26	0,08	-0,70
R4=capital propriu/datorii totale	0,65	0,79	0,87	0,20
R5=Cifra de afaceri/activ total	1,29	1,37	1,39	2,23
scor Z	2,12	3,69	2,93	-1,10

Din conținutul indicatorilor rezultă că nivelurile lor sunt cu atât mai bune cu cât înregistrează o valoare absolută mai mare. Indicatorul situat între 1,8 și 3 în anul 2013 și 2015 – semnifică o situație financiară dificilă cu performanțe vizibil diminuate apropiate de pragul stării de faliment. Indicatorul situat sub 1,8 (în 2016) indică că starea de faliment este iminentă. Indicatorul peste 3 înregistrat în 2014 denotă o stare financiară bună.

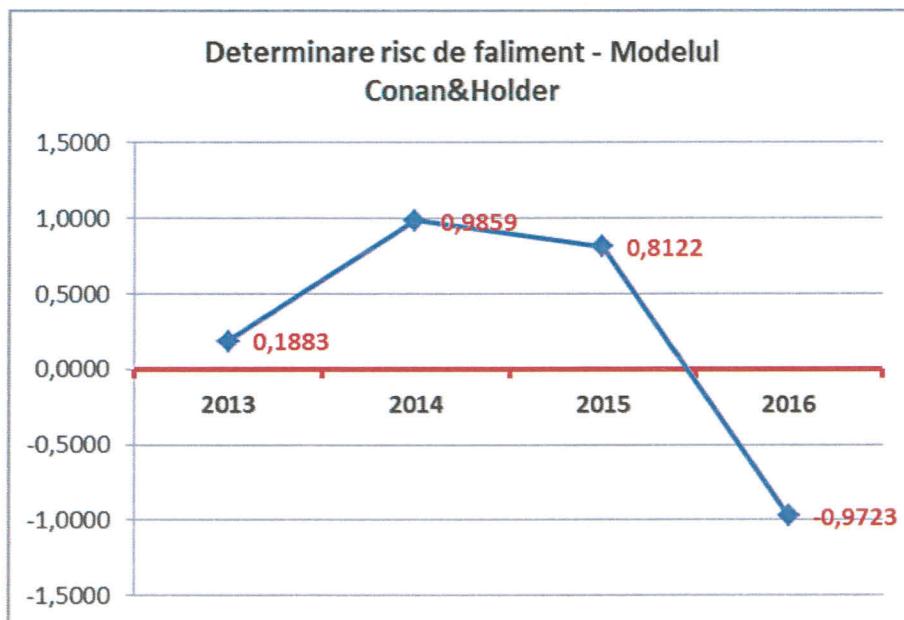


### II.3.2 Modelul Conan & Holder

Analiza riscului de faliment prin modelul Conan & Holder evidențiază că la nivelul perioadei 2013 -2015 societatea a avut scorul Z cuprins între 0,1883 și 0,9859 ceea ce indică starea economică bună, iar probabilitatea producerii riscului de faliment este mică situată sub 10 %, în timp ce în 2016, starea se înrăutățește scorul înregistrat indicând o probabilitate de producere a riscului de peste 90%.

#### Determinarea riscului de faliment - Modelul Conan & Holder: CONBAS SRL - pentru perioada 2013 – 31.12.2016

Denumirea indicatorilor	Exercițiu finanțiar			
	2013	2014	2015	2016
R1=EBE/datorii totale	0,1114	0,2823	0,1628	-0,5648
R2=capital propriu/total pasiv	0,3933	0,4132	0,4665	0,1652
R3=(Ac-S)/Datorii pe termen scurt	0,9137	5,5337	4,6867	0,7132
R4=cheltuieli financiare/cifra de afaceri	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
R5=cheltuieli cu personalul/valoarea adăugată	0,7113	0,5809	0,7937	9,8723
scor Z	0,1883	0,9859	0,8122	-0,9723



Conform analizei economico-financiare și comerciale a activității debitoarei S.C. CONBAS SRL, pentru perioada 2013 - 31.12.2016, în opinia administratorului judiciar insolvența debitorului se datorează următorilor factori obiectivi:

➤ În perioada 28.07.2016-29.11.2016, societatea debitoare a făcut obiectul unui control fiscal, finalizat cu întocmirea Raportului de Inspecție Fiscală nr.5898/05.12.2016, prin care au fost stabilite obligații fiscale suplimentare în cunatum de 282.905 lei, reprezentând impozit pe profit și 396.159 lei, reprezentând TVA, debitoarea nefiind de acord cu concluziile organelor de inspecție fiscală. Cu toate acestea, în perioada 30.12.2016-31.01.2017, societatea debitoare a achitat debitele suplimentare, în sumă totală de 679.064 lei, ceea ce a condus la afectarea fluxului de numerar cu o sumă consistentă;

➤ conform legislației fiscale în vigoare asupra acestor sume au fost calculate majorări și penalități de întârziere, pentru care societatea nu a mai avut resurse financiare în vederea achitării acestora; organele fiscale instituind măsuri asiguratorii în vederea recuperării acestora. Precizăm că societatea debitoare a contestat atât concluziile Raportului de Inspecție fiscală, cât și executarea silită fiscală, acestea din urmă fiind soluționate în favoarea debitorului;

➤ având în vedere obiectul de activitate al societății și faptul că piața societății este reprezentată de instituții publice, cu finanțare bugetară, termenele de plată sunt mari și au fost înregistrate întârzieri la plata facturilor emise;

➤ pe un fond al recuperării dificile a creanțelor, un factor determinant a fost faptul că societatea nu a putut obține sursele financiare de plată a datorilor către organul fiscal fapt ce a determinat demararea procedurilor de executare silită fiscală care au condus la poprirea conturilor bancare a debitoarei precum și demararea de acțiuni împotriva terților popriți, respectiv a clientilor debitoarei – au creat probleme de lichiditate societății debitoare și probleme în desfășurarea activității în bune condiții

➤ În aceste condiții, situația economică-financiară a societății, în special fluxul de numerar s-a înrăutățit, deficitul de cash-flow a crescut, iar societatea a fost practic în imposibilitatea de a-și derula activitatea;

➤ Acțiunea factorilor economici specifici activităților prestate în domeniul construcțiilor, scăderea pieței caracteristică pentru perioada de recesiune prelungită pe care o traversează economia României în ultimii ani. Activitatea societății CONBAS SRL are la bază și lucrări prestate pentru clienți beneficiari de fonduri europene și de stat – iar în contextul descris, a ultimilor ani, s-au diminuat semnificativ oportunitățile de participare și câștigare a licitațiilor/achizițiilor publice având în vedere că în ultimii ani nu au fost derulate protecțe de finanțare în domeniu.

➤ probleme de lichiditate generate de incapacitatea firmei de a face față la termen plății datorilor scadente prin prisma transformării activelor circulante sub formă de creanțe și stocuri în disponibilități;

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

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

➤ deteriorarea gradului de autonomie financiară a întreprinderii;

➤ putem concluziona că administrarea activității în contextul acumulării de datorii în timp coroborat cu dificultăți în recuperarea creanțelor și neînțelegerile apărute în relația cu un colaborator au determinat blocarea activității și imposibilitatea de acoperire a datorilor.

➤ 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 finanțier permanent;

➤ Cu toate acestea, societatea debitoare a reușit să depășească momentele critice și să continue să își desfășoare activitatea, cifra de afaceri aşesându-se pe un trend pozitiv și înregistrând creșteri în ultimii doi ani.

## VII. STRATEGIA DE REORGANIZARE

**Strategia de Reorganizare este bazată pe** continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și o parte din distribuirile către creditori.

### VII.1. ACTIVITATEA CURENTĂ

Strategie de reorganizare este bazată în principal pe continuarea activității societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și cea mai mare parte din distribuirile către creditori (întrucât societatea deține în patrimoniul active mobile și imobile de valori relativ reduse).

Activitatea curentă a debitoarei va fi menținută pe perioada următoare. Evoluția recentă a activității, precum și premisele existente pentru viitor creează condițiile pentru ca din excedentul realizat de activitatea curentă să poată fi acoperit pasivul debitoarei, conform Programului de plăți propus creditorilor.

Pentru perioada de reorganizare, societatea preconizează că va continua activitatea de specifică activității de comercializare utilaje și mașini grele, impunându-se următoarele mențiuni importante:

- în perioada de observație, societatea debitoare și-a continuat activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și a reușit din activitatea curentă să finanțeze obligațiile curente către furnizori, colaboratori și angajați.

- în perioada de observație activitatea firmei a continuat în scopul încercării de atragere de noi contracte ca sursă de suplimentare a veniturilor;

- în perioada de observație, societatea și-a onorat obligațiile fiscale decurgând din continuarea activității.

Bugetul de venituri și cheltuieli a fost construit pe această ipoteză a derulării în continuare a activității curente, iar costurile operaționale vor fi menținute aproximativ la același nivel ca în prezent, sub controlul strict al administratorului judiciar.

### VIII. TRATAMENTUL CREAMELOR

În conformitate cu prevederile art.5, pct. 16 din Legea nr. 85/2014, privind procedura insolvenței:

**"Categorie de creanțe defavorizate este presupusă a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creamele categoriei respective:**

**a) o reducere a quantumului creanței și / sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;**

**b) o reducere a garanțiilor ori reesalonarea plășilor în defavoarea creditorului fără acordul expres al acestuia."**

De asemenea, potrivit art.139, alin. (1), litera E din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, " vor fi considerate creame nefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul, creamele ce se vor achita integral în termen de 30 zile de la confirmarea planului ori, în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă."

În categoria creditorilor care nu sunt defavorizati prin Plan, nu va fi inclusă nicio categorie de creanță. Prin prezentul plan nu se realizează diminuări ale creamelor și se acordă eșalonări la plata acestora pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului, fără acordul expres al creditorilor, cu privire la reesalonarea plășilor.

**Categoriile de creanțe defavorizate potrivit legii** prin prezentul Plan de reorganizare judiciară sunt următoarele:

- A. Creamele salariale**
- C. Creamele bugetare;**
- E. Creamele chirografare**

#### A. CREAMELE SALARIALE

Această categorie de creanțe este **presumată a fi una defavorizată** având în vedere faptul că planul prevede modificarea termenului de achitare a drepturilor salariale a personalului societății aferente perioadei de dinaintea datei deschiderii procedurii de insolvență față de societatea debitoare.

Întrucât planul prevede achitarea integrală a creamei înscrise în Tabelul Definitiv într-o singură tranșă de 3.415,00 lei în trimestrul IV din anul II de implementare al Planului de Reorganizare, dar prevede modificarea scadentei în defavoarea creditorilor salariați, apreciem că

sunt întrunite condițiile prevăzute de art. 5 pct.16 din Legea nr.85/2014 , această **categorie fiind defavorizată** prin Planul propus.

Deoarece plata creanțelor salariale nu se va realiza în termen de 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare judiciară, urmează ca această categorie de creanță să voteze cu privire la planul propus nefiind considerată ca acceptând planul în condițiile art.139 alin.1, lit.E.

## B. CREANȚELE BUGETARE

**Creanțele bugetare sunt defavorizate** prin prezentul plan de reorganizare judiciară deoarece Planul prevede faptul că, plata acestora se face în mod eșalonat pe parcursul celor 3 ani ai planului de reorganizare, într-un număr de trei tranșe în fiecare al IV-lea trimestru din anii I, II și III de implementare a Planului de Reorganizare implicând reeșalonarea plășilor la nivelul de 10% din valoarea integrală a creanței în anul I, 20% din valoarea integrală a creanței în anul II și 70% din valoarea integrală a creanței în anul III, ceea ce presupune modificarea scadențelor în defavoarea creditorilor bugetari, fiind întrunite condițiile prevăzute de art.5 pct.16 din Legea nr.85/2014.. Aceste măsuri au fost luate pentru a corela costurile cu veniturile debitoarei și cu capacitatea totală de plată și de rambursare a datoriilor prevăzute în programul de plăști.

Deoarece plata creanțelor bugetare nu se va realiza în termen de 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare judiciară urmează ca această categorie de creanță să voteze cu privire la planul propus ca acceptând planul în condițiile art.139 alin.1, lit.E.

## C. CREANȚELE CREDITORILOR CHIROGRAFARI

Creanțele creditorilor chirografari sunt **considerate defavorizate** prin prezentul plan de reorganizare judiciară deoarece Planul prevede reducerea cuantumului de plata la nivelul sumei de 0,00 lei

**În concluzie putem arăta că tratamentul corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții, aşa cum rezultă din prevederile art. 139, alin. (2) din Legea nr.85/2014 :**

**"- Niciuna din categoriile de creanțe care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.**

**- Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul Definitiv de Creanțe**

**- În cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului. "**

De asemenea, în conformitate cu prevederile art. conform art. 139, alin 2 din Legea 85/2014, **"Planul va stabili același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unei cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa."**

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor din planul de reorganizare judiciară rezultă și se stabilește ținând cont de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv actualizat al creanțelor;
2. Programul de plată al creanțelor;
3. Rapoartele de evaluare întocmite în cadrul procedurii

De asemenea, conform analizei comparative reorganizare - faliment rezultă că niciuna dintre cele 3 categorii de creanțe votante ale planului de reorganizare judiciară **nu primește mai mult decât în cazul falimentului**.

Din previzionarea sumelor distribuite în cazul falimentului, prezentată în secțiunea II.4. comparativ cu ipoteza reorganizării, rezultă că, în caz de faliment doar categoria creanțelor salariale se îndestulează integral, în timp ce categoria creanțelor bugetare ar putea recupera 79,05% și cele chirografare ar recupera 0 lei.

În ipoteza planului de reorganizare, scenariul distribuirii sumelor este evident mai avantajos pentru creditori, după cum urmează:

Creanță	Valoarea înscrisă în Tabelul Definitiv (RON)	Sume distribuite în caz de reorganizare (RON)	Procent (%)
Creanțe salariale	3.415,00	3.415,00	100,00 %
Creanțe bugetare	355.249,59	355.249,00	100,00%
Creanțe chirografare	370.600,00	0,00	0,00 %
<b>TOTAL CREANȚE</b>	<b>729.264,00</b>	<b>358.664,00</b>	<b>49,18%</b>

Gradul mediu de recuperare a creanțelor înscrise în Tabelul definitiv este, de asemenea mai ridicat, în varianta acceptării planului de către creditori și confirmării de către judecătorul - sindic, după cum urmează:

Grad de recuperare al creanțelor în scenariul reorganizării raportat la masa credală	Grad de recuperare al creanțelor în scenariul falimentului raportat la masa credală
49,18%	38,97 %

Conform prevederilor art.5 pct.71 din secțiunea a 2-a "definiții" din Legea nr. 85/2014 " testul creditorului reprezintă analiză comparativă a gradului de îndestulare a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau de reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment. Analiza are la baza un raport de evaluare întocmit de catre un evaluator autorizat, membru anevar, desemnat de creditorul bugetar și se raporteaza inclusiv la durata unei proceduri de faliment comparativ cu programul de plăti propus. nu constituie ajutor de stat situația în care testul creditorului privat atesta faptul ca distribuțiile pe care le-ar primi creditorul bugetar în cazul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau de reorganizare sunt superioare celor pe care le-ar primi intr-o procedura de faliment. "

Bazat pe Raportul de Evaluare întocmit în procedura de expertul evaluator agreat de Comitetul Creditorilor , PFA Oana Florescu, rezultă că distribuțiile în favoarea creditorului bugetar sunt superioare în procedura de reorganizare, respectiv un procent de 79,05 % din total creanță fiscală în varianta falimentului raportat la 100,00 % în varianta reorganizării. Raportat la perioada de timp, în opinia administratorului judiciar perioada de încasare a creanței bugetare în varianta reorganizării este comparabilă cu cea din simularea falimentului( aprox. 3 ani).

## **IX. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAMELOR**

### ***IX.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIATI***

Creditori salariați înscrisi în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei, conform evidenței contabile, creanță în sumă de 3.415,00 lei reprezentând drepturi salariale neridicate.

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor izvorâte din drepturi de muncă, propunem rambursarea acestora într-o singură tranșă de 3.415,00 lei în trimestrul al IV-lea din anul I de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează:

- ANUL II – trim IV: suma de 3.415,00 lei ;

*Programul de plată al creanțelor salariale este prezentat în Anexa nr.1 la prezentul Plan de Reorganizare.*

### ***IX.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI***

**1. Primăria Municipiului Roman înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor în sumă de 1.252,00 lei reprezentând impozite și taxe locale:**

În perspectiva stingerii creanțelor bugetare la nivelul a 1252,00 lei deținute de Primăria Municipiului Roman corelat cu fuxurile financiare ale societății, propunem rambursarea într-un număr de trei tranșe în fiecare al IV-lea trimestru din anii I, II și III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează :

- ANUL I – trim IV : suma de 125,20 lei (10% din suma totală de plată);
- ANUL II – trim.IV : suma de 250,40 lei lei (20% din suma totală de plată);
- ANUL III – trim.IV : suma de 876,40 lei(70% din suma totală de plată);

**2. Administrația județeană a Finanțelor Publice Neamț, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor în sumă de 353.997,00 lei reprezentând impozite și taxe către bugetul consolidat al statului și penalități de întârziere cu titlu executoriu.**

În perspectiva stingerii creanțelor bugetare la nivelul a 355.249,00 lei deținute de Administrația județeană a Finanțelor Publice Neamț, corelat cu fuxurile financiare ale societății, propunem rambursarea într-un număr de trei tranșe în fiecare al IV-lea trimestru din anii I, II și III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează :

- ANUL I – trim IV : suma de 35.399,80 lei (10% din suma totală de plată) ;
- ANUL II – trim.IV : suma de 70.549,60 lei (20% din suma totală de plată);
- ANUL III – trim.IV : suma de 248.047,60 lei(70% din suma totală de plată);

*Propunerea de program de plăti aferent creanțelor bugetare este prezentată în Anexa nr. 2 la prezentul Plan de Reorganizare.*

### ***IX.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI***

Pentru această categorie de creditori, în perspectiva stingerii creanțelor chirografare la nivelul a 370.600,00 lei, corelat cu fuxurile financiare ale societății, propunem rambursarea la nivelul sumei de 0,00 lei

## X. OBȚINEREA DE RESURSE FINANCIARE PENTRU SUSTINEREA REALIZĂRII PLANULUI ȘI SURSELE DE PROVENIENȚĂ ALE ACESTORA

Pentru sustinerea indeplinirii Planului de reorganizare au fost avute în vedere resurse financiare după cum urmează:

1. Venituri din continuarea activitării curente, conform Contractelor aflate în derulare în valoare totală de aprox. 2.302.045,84+TVA lei și aflate în curs de negociere cu privire la lucrări suplimentare, cu o rată a profitului estimată de cca. 10 %, urmând a fi utilizat pentru plata creanțelor înscrise în Tabelul Definitiv de creanțe, conform prezentului Plan de reorganizare;

2. Venituri din recuperarea creanțelor scadente estimate la cca. 35.499,00 lei, probabilitatea de recuperare a acestora fiind superioară în condițiile în care prezentul plan va fi confirmat de instanță decât în cazul falimentului.

DATE GENERALE DESPRE CONTRACT		
BENEFICIAR	DENUMIRE CONTRACT	VALOARE fara TVA (RON)
COLEGIUL NAȚIONAL „ROMAN VODĂ”	Lucrări de construcții și reabilitare	14.248,00
S.C.D.A. SECUIENI	Lucrări de construcții și reabilitare	3.675,53
MĂNĂSTIREA BUNA VESTIRE MICLĂUȘENI	Lucrări de construcții și reabilitare	10.931,92
MITROPOLIA MOLDOVEI ȘI BUCOVINEI	Lucrări de construcții și reabilitare	533,52
Alte lucrări		6.110,03
Total		35.499,00

În condițiile în care planul de reorganizare va fi aprobat de creditori, și confirmat de judecătorul-sindic, societatea se va reposiționa pe piață, iar portofoliul de contracte va fi substanțial îmbunătățit, motivat și de noua legislație a achizițiilor publice care permite societăților aflate în insolvență să participe la procedurile de achiziții publice.

Astfel, trecând peste perioada dificilă din punct de vedere financial, expertiza și istoricul societății contribuie la reposiționarea societății în piață întrucât de la înființare compania s-a implicat ca subcontractor și ca antreprenor general ca urmare a participării cu succes la licitații pentru atribuirea diferitelor contracte în domeniul construcțiilor și restaurării de monumente.

Contractele au fost finalizate cu succes, procesele verbale de receptie la terminarea lucrarilor fiind semnate în cursul anilor 2016 respectiv 2017.

Fata de proiectele initiale, ce presupuneau doar execuția, în prezent S.C. CONBAS S.R.L. are capacitatea de a realiza o abordare completa a proiectului: alegerea soluției tehnice optime pentru satisfacerea cerintelor beneficiarilor, elaborarea documentației de execuție, executarea lucrarilor până la predarea lor către beneficiarul final, în toate etapele asigurând și managementul integrat.

### Activități în perspectiva

Avand in vedere experienta acumulata in urma derularii contractelor anterioare, in perioada urmatoare S.C. CONBAS S.R.L. intentioneaza sa execute si alte lucrari ca urmare a experientei anterior dobandite de specialistii ce activeaza in cadrul companiei in cadrul urmatoarelor proiecte:

S.C. CONBAS S.R.L. isi va desfasura activitatea cu personal calificat in toate sectoarele de activitate, detinand specialisti cu bogata experienta in domeniu. Personalul va detine toate acreditarile si certificatele de competenta specifica, avand posibilitatea de a se instrui permanent si de a fi la curent cu cele mai noi metode ale tehnicii in domeniul in care activeaza.

Anexam la prezentul plan o serie de documente si certificari care atesta capacitatea si prestigiul societatii S.C. CONBAS S.R.L. in elaborarea, executarea si implemenatarea unor proiecte de mare anvergura.

De asemenea, una din resursele potentiiale pe care societatea debitoare le-ar putea utiliza, in conditiile indeplinirii criteriilor prevazute de Ordonanta privind plata defalcata a TVA nr.23/30.08.2017, respectiv cele prevazute de art.23 lit.b) referitoare la anularea penalitatilor de intarziere aferente obligatiilor fiscale principale reprezentand TVA, restante la 30 septembrie 2017, inclusiv. Astfel, societatea debitoare urmeaza sa isi exercite optiunea in vederea aplicarii regimului de plată defalcată a TVA, iar in conditiile in care indeplinește criteriile fiscale prevazute in Ordonanta mentionata, sa poata obtine anularea penalitatilor de intarziere inscrise in Tabelul de creante, ceea ce ar putea degreva cash-flowul societatii.

## XI. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI

Când Sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, iar creantele și drepturile creditorilor precum și a celorlalte părți interesate sunt modificate conform Planului.

Debitorul va fi obligat să indeplinească, fără întârziere, schimbările de structură din plan.

Potrivit prevederilor art.181 alin.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului și cea prevăzută în Plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În conformitate cu prevederile art.140 alin (1) în cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin Tabelul Definitiv al tuturor creantelor împotriva debitorului, prevăzut la art.112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

Creantele ce urmează a se naște pe parcursul implementării Planului de Reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu documentele și actele juridice din care acestea se nasc, conform prevederilor art.102 alin.(6) din Legea nr.85/2014.

## XII. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI

Prezentul Plan de reorganizare a fost întocmit pentru o perioadă de 36 de luni (12 trimestre), pornind de la premise că prima lună a planului va fi luna imediat următoare confirmării Planului de către judecătorul - sindic.

În concluzie, prezentul plan, implementarea și monitorizarea derulării acestuia, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respective acoperirea pasivului într-o măsură cât mai mare.

### **NOTĂ**

În condițiile în care, premizele în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune, sunt identificate alte modalități de stingere a creantelor în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014 , planul poate fi modificat și/sau prelungit.

Modificările propuse ce vor fi aduse Planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

În conformitate cu secțiunea a 6-a din Legea nr. 85/2014, aplicarea Planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecătorul – sindic reprezintă „*forul suprem*” sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt „*ochiul critic*” raportat la îndeplinirea parametrilor cuprinși în planul de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului), reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opinilor divergente ale creditorilor, se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers al modului de lucru și de aplicare a planului.

În ceea ce privește administratorul judiciar EUROBUSINESS LRJ SRPL, acesta este entitatea care are legătură direct cu debitoarea, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind activitatea debitoarei și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditori.

Controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- i) informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorii judiciary;
- ii) sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori este necesar acest lucru;
- iii) rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 alin.(2) din Legea nr. 85/2014;
- iv) efectuarea demersurilor de expunere pe piață a bunurilor debitoarei în vederea obținerii unui preț cât mai mare pentru bunurile deținute de societate.

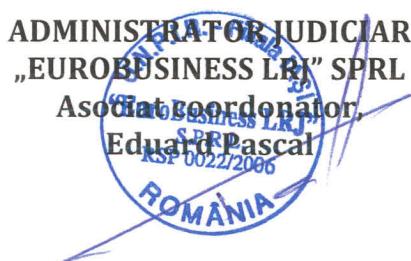
### **XIII. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI, MEMBRILOR GRUPULUI DE INTERES ECONOMIC, A ASOCIAȚIILOR DIN SOCIETĂȚILE ÎN NUME COLECTIV ȘI A ASOCIAȚIILOR COMANDITATI DIN SOCIETĂȚILE ÎN COMANDITĂ**

Potrivit prevederilor art.181 alin.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului și cea prevăzută în Plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În conformitate cu prevederile art.140 alin (1) în cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin Tabelul Definitiv al tuturor creațelor împotriva debitorului, prevăzut la art.112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

### **XV. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR**

În conformitate cu hotărârea Adunării Creditorilor din data de 27.03.2017, prin plan se prevede achitarea din avereala debitoarei a unui onorariu compus din:

- onorariu fix în quantum de 1.000 lei, fără TVA;
- onorariu de succes de 5%, fără TVA, din sumele distribuite creditorilor

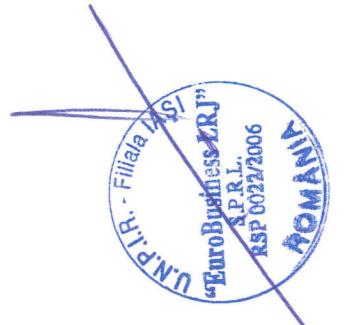


DEBITOR : CONBAS S.R.L. ROMAN

PROGRAM DE PLATĂ AL CREAMELEOR SALARIALE

CREDITOR	CREANTĂ ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 5	TRIM 6	TRIM 7	TRIM 8	TRIM 9	TRIM 10	TRIM 11	TRIM 12	
SALARIATI AI CONBAS S.R.L. ROMAN	3,415,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,415,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,415,00
TOTAL	3,415,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,415,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,415,00

Anexa 1

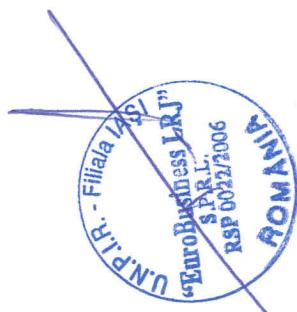


## DEBITOR : CONBASS S.R.L. ROMAN

## PROGRAM DE PLATĂ A CREDINȚELOR BUGETARE

Anexa 2

CREDITOR	CREANȚĂ ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 5	TRIM 6	TRIM 7	TRIM 8	TRIM 9	TRIM 10	TRIM 11	TRIM 12	
PRIMĂRIA MUNICIPIULUI ROMAN	1,252.00	0.00	0.00	0.00	125.20	0.00	0.00	0.00	250.40	0.00	0.00	0.00	0.00	1,252.00
ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANȚELOR PUBLICE NEAMT	353,997.00	0.00	0.00	0.00	35,399.80	0.00	0.00	0.00	70,549.60	0.00	0.00	0.00	0.00	353,997.00
TOTAL	355,249.00	0.00	0.00	0.00	35,525.00	0.00	0.00	0.00	70,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	355,249.00

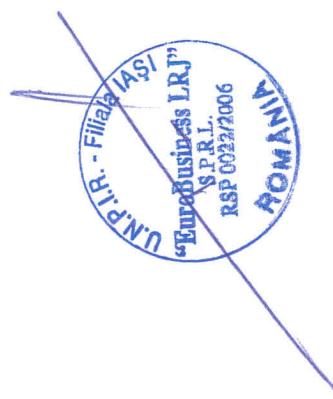


DEBTOR :CONBAS S.R.L. ROMAN

PROGRAM DE PLATĂ AL CREEANȚELOR CHIROGRAFARE

CREDITORI CHIROGRAFARI	CREANȚĂ ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 5	TRIM 6	TRIM 7	TRIM 8	TRIM 9	TRIM 10	TRIM 11	TRIM 12	
BORȘIOAN EUGEN	355,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	355,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Anexa 3



## DEBITOR : CONBAS S.R.L. ROMAN

## PROGRAM DE PLĂTÎ REUNIT

Anexa4

CREDITOR	CREANȚA ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 5	TRIM 6	TRIM 7	TRIM 8	TRIM 9	TRIM 10	TRIM 11	TRIM 12	
CREDITORI SALARIATI	3,415,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,415,00
CREDITORI BUGETARI	355,249,00	0,00	0,00	35,525,00	0,00	0,00	0,00	70,800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	355,249,00
CREDITORI CHIROGRAFARI	355,600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	714,264,00	0,00	0,00	35,525,00	0,00	0,00	0,00	74,215,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	248,924,00
														358,664,00

