

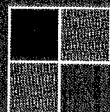
2018-
01-

PLAN REORGANIZARE al debitului

LIS AFFAIR S.R.L.

întocmit de administrator judiciar
EuroBusiness LRJ SPRL

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



CONTENTS

I. ASPECTE INTRODUCTIVE	4
I.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ	4
I.2. AUTORUL PLANULUI	4
I.3. SCOPUL PLANULUI	5
I.4. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	6
I.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE	6
II. NECESSITATEA REORGANIZĂRII	8
II.1. ASPECTE ECONOMICE	8
II.2. ASPECTE SOCIALE	8
II.3 AVANTAJELE REORGANIZĂRII COMPARATIV CU PROCEDURA FALIMENTULUI	8
II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII IN CAZ DE FALIMENT	10
II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	18
A. AVANTAJE PENTRU CREDITORII GARANTATI	18
B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII SALARIATI	18
C. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI reglementat de art. 138 alin. 3 lit. e) din Legea nr. 85/2014	18
III. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII	19
IV. ANALIZA CAUZELOR ȘI ÎMPREJURĂRILOR CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ:	21
V. SITUAȚIA SOCIETĂȚII DEBITOARE LA DATA DEPUNERII PLANULUI	44
V.1. ANALIZA FINANCIARĂ PENTRU PERIOADA DE OBSERVATIE	44
V.2. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETĂȚII	46
ACTIVE IMOBILIZATE	46
V.3. PASIVUL SOCIETĂȚII	48
V.4. DATORIILE ACUMULATE ÎN CURSUL PERIOADEI DE OBSERVATIE	48
VI. STRATEGIA DE REORGANIZARE	49
VI.1. ACTIVITATEA CURENTĂ	49
VI.2. TRATAMENTUL CREANȚELOR	50
A. CREANȚELE GARANTATE	51

B. CREANȚELE SALARIALE	51
C. CREANȚELE CHIROGRAFARE	51
VII. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR	53
VII.1. DISTRIBUIRİ CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI	53
VII.2 DISTRIBUIRİ CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI	54
VII.3. DISTRIBUIRİ CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI	54
VII.5. OBȚINEREA DE RESURSE FINANCIARE PENTRU SUSȚINEREA REALIZĂRII PLANULUI ȘI SURSELE DE PROVENIENȚĂ ALE ACESTORA.....	60
VIII. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI	61
IX. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI.....	62
XI. 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	63
XII. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR	63
XIII. ANEXE.....	63
ANEXA NR. 1 - TABEL DEFINITIV AL OBLIGAȚIILOR DEBITOAREI LIS AFFAIR SRL.....	64
ANEXA NR. 2 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR GARANTAȚI	71
ANEXA NR. 3 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR SALARIAȚI	72
ANEXA NR. 4 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR CHIROGRAFARI.....	73
ANEXA NR. 5 - PROGRAM DE PLĂȚI REUNIT.....	75

I. ASPECTE INTRODUCTIVE

I.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ

Întocmirea Planului de reorganizare al societății LIS AFFAIR 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, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă nelimitativ, împreună sau separat:*

- a) *restructurarea operațională să/sau finanțieră 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 voință a categoriilor de creditori care îl votează.

Precizăm că societatea LIS AFFAIR 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 asociații 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 aprobatia 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 administrator judiciar EUROBUSINESS LRJ SPRL.

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 intr-o măsură cât mai mare a pasivului debitorului în insolvență**.

Atât concepția legiuitorului, dar și practica judiciară modernă arată că principala **modalitate de realizare** a acestui scop este reorganizarea debitorului 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 **procedura insolvenței**, 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 debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să reorientizeze activitatea de bază a societății spre obținerea de profit.

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

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 lichiditățile 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 o durată de 36 luni/3ani, de la data confirmării planului de către judecătorul-sindic, prima luna de aplicare fiind prevăzută a fi luna februarie 2018, ținând cont de faptul că termenul de continuare a procedurii stabilit de judecătorul-sindic este 30.01.2018.

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 initială, 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 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, prezentul Plan de Reorganizare este propus de administratorul judiciar al societății debitoare LIS AFFAIR SRL.

Destinatarii acestui Plan de Reorganizare, denumit în continuare Planul sunt judecătorul sindic, debitoarea și creditorii înscrisi în Tabelul Definitiv de Creanțe.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității LIS AFFAIR S.R.L., conform art.132 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, au fost îndeplinite, după cum urmează:

1. Planul este propus de administratorul judiciar al societății debitoare în colaborare cu administratorul special, în conformitate cu prevederile art.132 alin.(1), lit.b). Condițiile preliminare prevăzute de art.132 alin.(1), lit.b) au fost respectate de societatea debitoare, respectiv:

2. Debitorul și-a exprimat **intenția** de a propune un plan de reorganizare a activității la momentul formulării Cererii de deschidere a procedurii, aspect consemnat în Încheierea nr. 152/27.06.2017, pronunțată de Tribunalul Iași în Dosarul nr. 5007/99/2017 (279/2017) prin care a fost deschisă procedura generală a insolvenței împotriva debitorului LIS AFFAIR SRL.
3. Posibilitatea reorganizării a fost analizată, formulată și susținută 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. 24297/27.12.2017.
4. Tabelul Definitiv de Creanțe împotriva averii debitoarei LIS AFFAIR S.R.L., a fost depus la Dosarul cauzei de către administratorul judiciar în data de 13.12.2017 ca urmare a finalizării rapoartelor de evaluare. **Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei LIS AFFAIR 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. 23441/12.12.2017.**

În cadrul Tabelului Definitiv de creanțe s-a avut în vedere Raportul de evaluare întocmit pentru patrimoniul debitoarei LIS AFFAIR SRL, precum și măsura administratorului judiciar de a compensa datorii reciproce cu creditorul VIAROM CONSTRUCT SRL.

5. 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 în principal pe continuarea și extinderea 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 LIS AFFAIR S.R.L. sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit. A, B, și H 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 garantate – care beneficiază de drepturi de preferință
- * Categoria creanțelor salariale
- * Categoria creanțelor chirografare prevăzute de art.138 alin.(3), lit.e din Legea 85/2014

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 garantate – care beneficiază de drepturi de preferință
- * Categoria creanțelor salariale
- * Categoria creanțelor chirografare prevăzute de art.138 alin.(3), lit.e din Legea 85/2014

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 finanțier, 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 LIS AFFAIR 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. Iași 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 lucrări – nivelare și pregătire a terenului pentru aşternere balast până la asfaltare drumuri și construcții civile, astfel încât relansarea activității LIS AFFAIR 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 LIS AFFAIR 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 îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;
- existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul 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 condiție 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.

Vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al LIS AFFAIR SRL , în cazul falimentului, ar duce la înstrâinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară valorii sale reale. 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 creației împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă, menținerea societății 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 creațele într-o proporție superioară decât cea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creațelor 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 lucrări – nivelări pentru drumuri și construcții civile, 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 șansele ca activul Societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;
- La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că Societatea are costuri fixe (utilități, salarii, 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 piața 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 expertul evaluator autorizat ANEVAR, TROFIN THEODOR, angajat 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 vanzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurta pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”

Conform GN 6 – Evaluarea Întreprinderii 5.7.1.1., „În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzari, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul închidării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

Conform Listei de inventariere din data de 22.09.2017, identificând bunuri imobile și bunuri mobile în patrimoniul debitoarei, respectiv:

Imobile constând în:

- sediul debitoarei din Tomești și atelier mecanic -C1 , Județ Iași
- Teren extravilan arabil 10.000 mp, Com. Dumesti, Jud. Iasi

Bunuri mobile:

Nr.	Denumirea bunurilor inventariate	M	Cantitate Scriptic
1	CILINDRU COMPACTOR	buc	1
2	AUTOUTILITARA MAN TGA 18.460, nr. înmatriculare IS-55-LIS, nr. de identificare WMAH05ZZ76M429996	buc	1
3	AUTOUTILITARA IVECO TRAKER 440, nr. înmatriculare IS-86-LIS, nr. de identificare WJMJ4CSS20C197045	buc	1
4	AUTOEXCAVATOR	buc	1
6	IMOBIL BIROU SI ATELIER MECANIC	buc	1
7	SEMIREMORCA BASCULABILA SCHMITZ SKI 24/8.2, nr. înmatriculare IS-44-LIS, nr. de identificare WSK00000001200205	buc	1
8	AUTOGREDER	buc	1
9	MOBILIER BIROU	buc	1
10	AUTOBETONIERA	buc	1
11	AUTOUTILITARA MAN TGA 18.433/TGA430, nr. înmatriculare IS-18-LIS, nr. de identificare WMAH06ZZZ4M375782	buc	1
12	SEMIREMORCA O4 KOGEL SKHL24, nr. înmatriculare IS-64-LIS, nr. de identificare WH0SKHL24Y148075	buc	1
13	APARAT SPALAT CU SET ALIMENTARE TURBOJET	buc	1
14	AUTOGREDER	buc	1
15	LAPTOP	buc	1
16	WOLA LIEBHERR	buc	1
19	AUTOUTILITARA CAP TRACTOR DAF FT XF105/XF 105.460, nr. înmatriculare IS-60-LIS, nr. de identificare XLRTE47MS0E795867	buc	1
20	WOLA LIEBHERR	buc	1
21	VIBROCOMPACTOR BOMAG BW 75 ADL	buc	1
22	SEMIREMORCA O4 FLIEGL DHKA350, nr. înmatriculare IS-61-LIS, nr. de identificare WFDFLT33582002428	buc	1
23	AUTOUTILITARA MAN TGA 18.433/TGA430, nr. înmatriculare IS-02-LIS, nr. de identificare WMAH05ZZ3G165352	buc	1

24	AUTOTURISM M1G BREAK MERCEDES BENZ ML 350 BLUETECH 4M, nr. înmatriculare IS-90-LIS, nr. de identificare WDC1660241A581414	buc	1
25	APPLE IPHONE 7 128GB RED	buc	1
26	AUTOUTILITARA IVECO EUROCARGO ML758E15, nr. înmatriculare IS-11-LIS, nr. de identificare ZCFA75B0102383439	buc	1
27	BULDOEXCAVATOR FIAT KOBEL	buc	1
28	AUTOTURISM M1G BREAK VOLSKWAGEN 7L/ACBPX11/TOUAREG, nr. înmatriculare IS-33-LIS, nr. de identificare WVGGZZ7LZ8D022403	buc	1
29	AUTOBASCULANTA N3G DAF AD85X/FAD CF85/CF 85.430S, nr. înmatriculare IS-99-LIS, nr. de identificare XLRAD85XCOE770928	buc	1
30	SEMIREMORCA O4 ESIGE MEGA 12-27, nr. înmatriculare IS-54-LIS, nr. de identificare W09SLS336YEE32700	buc	1
31	TAIETOR ROSTURI	buc	1
32	AUTOTURISM M1G BREAK AUDI 8R/XCAHAQ1/Q5, nr. înmatriculare IS-22-LIS, nr. de identificare WAUZZZ8R4AA091478	buc	1
33	AUTOUTILITARA N2 MAN 8145 LRC, nr. înmatriculare IS-32-LIS, nr. de identificare WMAL20ZZZ3Y106190	buc	1
34	GENERATOR SUDURA-PROMO	buc	1
35	EXCAVATOR BEN190CSBTIPN6B171338	buc	1
36	AUTOUTILITARA N1OPEL COMBO-C-VAN/DF11/COMBO, nr. înmatriculare IS-41-LIS, nr. de identificare WOLOXCF2594313205	buc	1
37	AUTOUTILITARA N3 MAN TGX 18.400/4X2 BLS, nr. înmatriculare IS-70-LIS, nr. de identificare WMA06XZZ2AW142408	buc	1
38	SEMIREMORCA O4 CARNEHL CHKS, nr. înmatriculare IS-71-LIS, nr. de identificare W091103347PC09102	buc	1
39	CILINDRU COMPACTOR HAMM 3410	buc	1
40	AUTOGREDER Q&K F156A, nr. de identificare 107207	buc	1
41	SAMSUNG 40JU6400 SMART UHD	buc	1
42	AUTOUTILITARA N3 IVECO AD410T44/PTKG05/TRAKKER, nr. înmatriculare IS-88-LIS, nr. de identificare WJMJ4CSS20C189312	buc	1
43	AUTOMOBIL MIXT DACIA SS	buc	1

În evaluările efectuate de către PFA TROFIN THEODOR pentru activele imobile, pentru bunurile mobile și mijloacele fixe - s-a urmărit determinarea, atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. Valorile (de piață/de lichidare) activelor deținute de societate, stabilite de către evaluatorul independent la data de 21.11.2017, în conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare se prezintă astfel:

1. Active imobile :

- **Sediul debitoarei din Tomești și atelier mecanic –C1 , Judet Iași:**

Valoare de piață: 21.000 EUR / 97.000 lei

Valoare de vânzare forțată : 17.850 EUR / 82.450 lei

- **Teren extravilan arabil 10.000 mp, com. Dumesti, Jud. Iasi**

Valoare de piață: 20.000 EUR / 93.000 lei

Valoare de vânzare forțată : 17.000 EUR / 79.050 lei

TOTAL ACTIV: IMOBIL TEREN + CLADIRE:

Valoare de piață: 41.000 EUR / 190.000 lei

Valoare de vânzare forțată : 34.850 EUR / 161.500 lei

2. Determinarea valorii de piață a bunurilor mobile constând în utilaje, autoturisme și echipamente) aflate în patrimoniul debitoarei

Evaluatoarele estimează valoarea de piață a bunurilor mobile supuse evaluării la 1,956,000 lei / 421.392 eur, din care :

2.1. BUNURI MOBILE - GARANȚII DGRFP IAȘI

Denumirea bunurilor evaluate	Nr. inv.	Valoare de piață - RON -	Valoarea de lichidare - RON -
AUTOUTILITARA IVECO TRAKER 440, nr. înmatriculare IS-86-LIS, nr. de identificare WJMJ4CSS20C197045	20	166.222,00	141.288,70
AUTOUTILITARA MAN TGA 18.433/TGA430, nr. înmatriculare IS-18-LIS, nr. de identificare WMAH06ZZZ4M375782	29	19.125,00	16.256,25
SEMIREMORCA O4 KOGEL SKHL24, nr. înmatriculare IS-64-LIS, nr. de identificare WHOSKHL24Y148075	3	26.775,00	22.758,75
AUTOUTILITARA CAP TRACTOR DAF FT XF105/XF 105.460, nr. înmatriculare IS-60-LIS, nr. de identificare XLRTE47MS0E795867	85	111.633,00	94.888,05
SEMIREMORCĂ O4 MARCA FLIEGL DHKA350, NR. IS-61-LIS, NR. ID. WFDFLT33582002428	88	48.153,00	40.930,05
AUTOBASCULANTA N3G DAF AD85X/FAD CF85/CF 85.430S, nr. înmatriculare IS-99-LIS, nr. de identificare XLRAD85XCOE770928	90	164.371,00	139.715,35
AUTOUTILITARA N3 MAN TGX 18.400/4X2 BLS, nr. înmatriculare IS-70-LIS, nr. de identificare WMA06XZZ2AW142408	78	86.190,00	73.261,50
SEMIREMORCA O4 CARNEHL CHKS, nr. înmatriculare IS-71-LIS, nr. de identificare W091103347PC09102	79	54.157,00	46.033,45
AUTOUTILITARA N3 IVECO AD410T44/PTKG05/TRAKKER, nr. înmatriculare IS-88-LIS, nr. de identificare WJMJ4CSS20C189312	1	166.222,00	141.288,70
TOTAL		842.848,00	716.420,80

2.2. BUNURI MOBILE - GARANȚII ING BANK

Nr.	Denumirea bunurilor inventariate	Nr. Inv.	Valoare de piață - RON -	Valoarea de lichidare - RON -

1	WOLA LIEBHERR	75	75.035,00	63.779,75
2	CILINDRU COMPACTOR HAMM 3410	79	112.803,00	95.882,55
3	AUTOGREDER Q&K F156A, nr. de identificare 107207	80	129.831,00	110.356,35
TOTAL			317.669,00	270.018,65

2.3. BUNURI LIBERE DE SARCINI

Denumirea bunurilor inventariate	Nr. Inv	Valoare de piață	Valoarea de lichidare
AUTOUTILITARA MAN TGA 18.460, nr. înmatriculare IS-55-LIS, nr. de identificare WMAH05ZZ76M429996	2	63.204,00	53.723,40
AUTOEXCAVATOR	22	32.648,00	27.750,80
SEMIREMORCA BASCULABILA SCHMITZ SKI 24/8.2, nr. înmatriculare IS-44-LIS, nr. de identificare WSK0000001200205	25	87.040,00	73.984,00
AUTOGREDER	26	34.680,00	29.478,00
MOBILIER BIROU	271	2.003,00	1.702,55
AUTOBETONIERA	28	8.181,00	6.953,85
APARAT SPALAT CU SET ALIMENTARE TURBOJET	31	1.355,00	1.151,75
LAPTOP	35	753,00	640,05
VIBROCOMPACTOR BOMAG BW 75 ADL	87	6.027,00	5.122,95
AUTOUTILITĂRĂ MAN TGA 18.433/TGA430, NR. INMATRICULARE IS-02-LIS, NR. ID. WMAH05ZZZ3G165352	89	44.689,00	37.985,65
AUTOUTILITARA IVECO EUROCARGO ML758E15, nr. înmatriculare IS-11-LIS, nr. de identificare ZCFA75B0102383439	88	27.342,00	23.240,70
APPLE IPHONE 7 128GB RED	87	2.352,00	1.999,20
BULDOEXCAVATOR FIAT KOBEL	4	86.275,00	73.333,75
AUTOTURISM M1G BREAK VOLSKWAGEN 7L/ACBPPEX11/ TOUAREG, nr. înmatriculare IS-33-LIS, nr. de identificare WVGZZZ7LZ8D022403	40	30.038,00	25.532,30
AUTOBASCULANTA N3G DAF AD85X/FAD CF85/CF 85.430S, nr. înmatriculare IS-99-LIS, nr. de identificare XLRAD85XCOE770928	42	120.214,00	102.181,90
SEMIREMORCA O4 ESIGE MEGA 12-27, nr. înmatriculare IS-54-LIS, nr. de identificare W09SLS336YEE32700	46	88.055,00	74.846,75
TAIETOR ROSTURI	49	4.586,00	3.898,10
AUTOTURISM M1G BREAK AUDI 8R/XCAHAQ1/Q5, nr. înmatriculare IS-22-LIS, nr. de identificare WAUZZZ8R4AA091478	50	52.357,00	44.503,45

AUTOUTILITARA N2 MAN 8145 LRC, nr. înmatriculare IS-32-LIS, nr. de identificare WMAL20ZZZ3Y106190	52	41.556,00	35.322,60
GENERATOR SUDURA-PROMO	54	3.581,00	3.043,85
EXCAVATOR BEN190CSBTIPN6B171338	66	48.733,00	41.423,05
AUTOUTILITARA N1OPEL COMBO-C- VAN/DF11/COMBO, nr. înmatriculare IS-41- LIS, nr. de identificare WOLOXCF2594313205	76	8.840,00	7.514,00
AUTOMOBIL MIXT DACIA SS	10	907,00	770,95
TOTAL		795.416,00	676.103,60

*) *Valorile prezentate sunt fără TVA.*

Valoarea de vânzare forțată totală, determinată de evaluatorul ANEVAR este de 1.662.543,05 lei (echiv.358.000 EUR) .

S-a 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 de Evaluare a Bunurilor, - **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 50% din valoarea de vânzare forțată (cea care ar constitui punctul de plecare al unor eventuale ședințe de licitație în caz de faliment) având în vedere și informațiile culese privind piața imobiliară în jud. Iași;

În ceea ce privește creanțele de încasat și garanțile de bună execuție au fost folosite sumele existente în balanță de verificare la data de 30.11.2017, respectiv creanțe de recuperat de 1.162.911,97 lei și garanții în valoare de 98.843,96 lei, în total: 1.261.755,93.

S-a avut în vedere un procent de recuperare de 40% din valoarea creanțelor rămase de recuperat și a garanțiilor de bună execuție, rezultând o sumă de 504.702,38 lei.

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 50 % din valoarea de lichidare	912.021,53 lei lei
Sume obținute din recuperări de creanțe	504.702,38 lei
Cheltuieli cu vânzarea bunurilor (reprezentate de cheltuieli de pază, conservare, onorarii, cotă UNPIR, retribuții, arhivare, impozite locale, etc.) – cca.10%	141.672,40 lei
Datorii provenite din raporturi de muncă	0,00 lei
Datorii acumulate în perioada de observație	0,00 lei
Sume distribuite în contul datorilor din cursul perioadei de observație	0,00 lei
Sume rămase spre distribuire în caz de faliment, în conformitate cu structura garanțiilor	1.275.051,51lei

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 garantate	798.965,00	798.965,00	100,00%
Creanțe salariale	2.230,00	2.230,00	100,00%
Creanțe chirografare	1.189.204,00	473.856,51	39,85 %
TOTAL	1.990.399,00	1.275.051,61	64,06 %

După cum se poate observa, din structura Tabelului Definitiv de creanțe, doar categoria creanțelor garantate și categoria creanțelor salariale ar fi acoperite integral în cazul unui faliment, în timp ce categoria creditorilor chirografari ar recupera 39,85% din creanțele înscrise în Tabelul Definitiv

La determinarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului trebuie avut în vedere, pe lângă cuantificarea creanțelor ce vor constitui obiectul înscrierii 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 financiar-contabile, cota de 2% cuvenită UNPIR, cu remunerația administratorului judiciar, impozite datorate bugetului statului ce vor diminua corespunzător contravalorearea distribuirilor ce vor fi efectuate creditorilor.

Valoarea acestor cheltuieli de procedură a fost estimată la aproximativ 10 %, pe baza următoarelor premise:

I. ONORARIUL LICHIDATORULUI JUDICIAR, în quantum de 1.500 lei, exclusiv TVA - onorariu fix și un onorariu de succes de:

- 5% din sumele distribuite creditorilor în cadrul procedurii insolvenței în primul an ;
- 4% din sumele distribuite creditorilor în cadrul procedurii insolvenței în al doilea an ;
- 3 % din sumele distribuite creditorilor în cadrul procedurii insolvenței începând cu al treilea an;

luând ca element de raportare hotărârea Adunării Creditorilor din data de 04.09.2017 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:

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 141.672,40 lei. După scăderea acestor cheltuieli de procedură din sumele obținute din valorificare activelor estimată la 50% din valoarea de lichidare , respectiv, suma de 912.021,53 lei și după luarea în considerare a creanțelor de recuperat în sumă de 504.702,38 lei, rămân de distribuit pentru următoarele categorii suma de 1.275.051,51 lei astfel:

1. Distribuiri în favoarea creditorilor garanți, conform art.159 alin.(1) pct.(3) - total: 798.965,00 lei
2. Art. 161, punct 3: Distribuiri în favoarea creditorilor salariați: 2.230,00 lei;
3. Art.161, punct 9: Distribuiri în favoarea creanțelor chirografare: 473.856,61 lei

Sintetizând, se poate observa că în caz de faliment, doar categoria creanțelor garantate și creditorii salariați se îndestulează integral, în timp ce categoria creanțelor chirografare ar fi acoperite în procent de 39,85 % .

b) În ipoteza reorganizării

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

- Creditori garanți – sunt achitați în integralitate,
- Creditori salariați - sunt achitați în integralitate,
- Creditori chirografari – sunt achitați în integralitate.

De asemenea, prin reorganizarea societății se achită integral și datoriile acumulate în perioada de observație dar și cele care se vor genera în 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.

II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

A. AVANTAJE PENTRU CREDITORII GARANTAȚI

În ceea ce privește creditorii garanți implementarea prezentului Plan de Reorganizare prezintă beneficii, atât din punct de vedere al gradului de recuperare a creanțelor deținute de către acestia, dar și din menținerea societății în circuitul comercial. Astfel, creditorul bugetar garantat va colecta impozitele și taxele viitoare, rezultate din continuarea activității, în timp ce creditorul bancar va încasa comisioanele aferente operațiunilor derulate prin contul unic deschis la ING BANK.

B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII SALARIATI

Alternativa reorganizării este singura în care se asigură atât realizarea integrală a creanțelor salariale, cât și păstrarea locurilor de muncă.

Astfel cum se va putea observa din conținutul prezentului plan, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta este propus a fi realizat prin Programul de plăti este de 100%, ceea ce înseamnă că aceste creanțe înscrise în Tabelul Definitiv în sumă de **2.230,00 lei** 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 a forței de muncă raportat la cerere, apreciem că implementarea planului este de natură a profită creditorilor cu creanțe salariale.

C. 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, pentru creanțele înscrise în această categorie, conform procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta este propus a fi realizat prin Programul de plăti este de 100%, ceea ce înseamnă că aceste creanțe înscrise în Tabelul Definitiv în sumă de **1.189.204,00 lei** sunt achitate în integralitate, comparativ cu ipoteza falimentului în cadrul căreia gradul de acoperire al acestei categorii de creanțe este de 39,85 %.

Pentru acastă categorie de creditori, un alt 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. În esență, achitarea datoriilor printr-un Plan duce la conservarea patrimoniului societății debitoare în cazul unei vânzări fărătate în cazul falimentului ar fi înstrăinat la o valoare mult mai mică decât valoarea lui reală.

III. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

SC LIS AFFAIR SRL este o societate cu capital integral privat/personalitate juridical, fiind înscrisă în ORC Iasi, cu numar de înregistrare RO 26644749, J22/360/2010. Aceasta își desfășoară activitatea în conformitate cu legile romane și statutul său.

Capitalul social

Capitalul social al SC LIS AFFAIR SRL este de 200 lei. Aceasta își desfășoară activitatea în baza unui program de activitate și a unui buget de venituri și cheltuieli întocmit pe o perioadă de 1 an și aprobat.

SC LIS AFFAIR SRL a înțreprins acțiuni ferme pentru restructurarea și modernizarea activitatilor sale, pentru realizarea de servicii performante în vederea satisfacerii cerintelor din ce în ce mai exigente a clientilor.

Localizare

SC LIS AFFAIR SRL se află situată la adresa : localitatea Tomesti, nr.85, județul Iasi, email lisaaffair2010@gmail.com sau office@lisaaffair.ro.

Istoric

SC LIS AFFAIR SRL a fost înființată în anul 2010, având ca obiect principal de activitate – Lucrari de pregătire a terenului, cod CAEN 4312. De la înființare și până în prezent SC LIS AFFAIR SRL a derulat numeroase programe de modernizare și investiții în societate.

Structura organizatorică a SC LIS AFFAIR SRL, conform organigramei, este de tip ierarhic funcțional, fiind alcătuită din compartimente operaționale și funcționale.

Personalul utilizat în desfasurarea activitatii este calificat, instruit și are competențele necesare, astfel încât să poată realiza lucrările în condiții de calitate.

Societatea dispune de un spațiu administrativ pentru desfasurarea în condiții optime a tuturor activitatilor specifice, și spații de depozitare corespunzătoare astfel încât să nu fie afectate caracteristicile produselor/materialelor aprovizionate. Toate spațiile sunt amenajate corespunzător pentru a crea un mediu de lucru adecvat.

SC LIS AFFAIR SRL urmărește satisfacerea cerintelor clientilor și și realizarea unui raport optim calitate-preț, managementul având ca obiectiv permanent adoptarea noilor tehnologii de lucru care să conduca la eliminarea treptată a posibilităților de eroare din partea factorului uman, urmarindu-se ca fiecare activitate să fie documentată.

Obiectivul strategic al organizatiei este calitatea, ca argument essential al succesului, iar strategia cuprinde două componente: una direcționată către piata și client, iar cealalta, direcționată către managementul societății.

Activitatea de prestari servicii

Executarea pe baza de comanda cu materialele si utilajele noastre a diferitelor lucrari – nivelare si pregatire a terenului pentru asternere balast pana la asfaltare drumuri, constructii civile (gradinite, crese, scoli, primarii, baze sportive), diverse montaje , tencuieli, zugraveli, sialtefinisari.

Misiunea SC LIS AFFAIR SRL

Misiunea SC LIS AFFAIR SRL este de a imbunatati in permanenta calitatea lucrarilor/serviciilor/produselor pentru a satisface la un nivel cat mai inalt necesitatile clientilor sai.

Misiunea consta in adaptarea la mediul concurrential in continua schimbare prin flexibilitate in gandire si actiune, prin alegerea caii optime spre success pentru atingerea si mentinere a unui loc important in ierarhia firmelor in domeniu iar pentru aceasta, firma a implementat un sistem de management integratcalitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala.

Ne propunem sa ne concentraram pe ideea de realizare de solutii pentru problemele si solicitarile clientilor, prin CALITATE la standard european, oferita la PRETURI competitive.

Activitatea anului 2017 si contracte in derulare pentru anul 2018

SC LIS AFFAIR SRL are contracte incheiate cu clienti in proportie de 90% primarii din judetul Iasi, iar restul de 10% reprezentat de catresocietaticomerciale de perazajudetului Iasi.

Contractele desfasurate pe anul 2017 au fost:

- achizitii de material pietros – refuz de ciur, balast, diverse sorturi ;
- lucrari de amenajaretrotuare din pavele care va continua si in anul 2018;
- lucrari de dezapezire cu utilaje ,inclusivtransportulzapezii care se vadesfasuras in anul 2018;
- lucrari de asterne stat de uzura BA16/4 cm;
- inchiriereutilajesiautobasculante de 30 tone si 40 tone;
- lucrari reparatiidrumuri, parcarisitrotuare;
- lucrari construirevestiarebazasportiva sic amine culturale care se vorderulasi in anul 2018;
- lucrariexecutieracorduriindividuale a gospodariilor la sistemulcentralizat de canalizare care se vadesfasuras in 2018;

Concluzii:

Societatea LIS AFFAIR SRL este o societate serioasa, cu un profit anual in crestere, are produse diversificate si de buna calitate, are un pret de cost al produselor competitive, are o piata de desfacere stabila si este posibila largirea ei, are posibilitatea si conditiile de diversificare a produselor ,lucrarilor si serviciilor.

Administrarea societății

Conform datelor obținute de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalului Iași, administrarea societății a fost asigurată de către d-na. STEFAN PETRONELA de la data de

08.03.2010 până la data deschiderii procedurii de insolvență conform încheierii nr. 152 din data de 27.06.2017 .

Conform Deciziei asociatului uic al debitoarei cu nr. 3517/04.07.2017, se numește în calitate de administrator special al SC "LIS AFFAIR" S.R.L., în sensul și accepțiunea Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, d-na STEFAN PETRONELA, fost administrator al societății debitoare, cu domiciliul în Iași, Bld. Alexandru cel Bun nr. 50, bl. B1-2, tr. 2, ap. 14, et. 4, Județ Iași.

IV. 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 debitorului S.C. LIS AFFAIR SRL 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 debitorului S.C. LIS AFFAIR SRL 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. LIS AFFAIR SRL a utilizat informațiile cuprinse în situațiile financiare ale entității plecând de la premisa că acestea sunt credibile, adică nu conțin erori semnificative, nu sunt părtinitoare, reprezentă 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 capacitatii 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. LIS AFFAIR SRL, administratorului judiciar a urmărit corelarea indicatorilor din situațiile financiare cu operațiunile economice al căror efect final îl reflectă cât și la analize comparative în structură și dinamică, în vederea evaluării poziției financiare a întreprinderii.

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

1 ANALIZA PERFORMANȚELOR SOCIETĂȚII PE BAZA BILANȚULUI CONTABIL

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

Bilanțul contabil al			
LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 - 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
Imobilizări necorporale	0,00	0,00	0,00
Imobilizări corporale	877.041,00	1.576.445,00	1.347.674,00
Imobilizări financiare	-45.453,00	-88.790,00	-150.860,00
Total active imobilizate	831.588,00	1.487.655,00	1.196.814,00
Stocuri	201.166,00	322.401,00	281.096,00
Creanțe	508.432,00	836.285,00	1.129.928,00
Investiții pe termen scurt	0,00	0,00	0,00
Casa și conturi la bănci	573.264,00	511.114,00	256.270,00
Total active circulante	1.282.862,00	1.669.800,00	1.667.294,00
Cheltuieli în avans	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIV	2.114.450,00	3.157.455,00	2.864.108,00
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.548.314,00	1.925.472,00	2.216.863,00
din care datorii comerciale	1.548.314,00	1.925.472,00	2.216.863,00
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	0,00	0,00	0,00
Total datorii	1.548.314,00	1.925.472,00	2.216.863,00
Provizioane	0,00	0,00	0,00
Subvenții pentru investiții	0,00	0,00	0,00
Venituri înregistrate în avans	0,00	0,00	0,00
Capital subscris vărsat	200,00	200,00	200,00
Capital subscris nevărsat	0,00	0,00	0,00
Patrimoniul regiei	0,00	0,00	0,00
Total capital	200,00	200,00	200,00
Prime de capital	0,00	0,00	0,00

Rezerve din reevaluare	0,00	0,00	0,00
Rezerve	0,00	40,00	40,00
Acțiuni proprii	0,00	0,00	0,00
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00
Rezultatul reportat	541.740,00	582.234,00	0,00
Rezultatul exercițiului financiar	24.196,00	649.509,00	647.005,00
Repartizarea profitului	0,00	0,00	0,00
Total capitaluri proprii	566.136,00	1.231.983,00	647.245,00
Total capital permanent	566.136,00	1.231.983,00	647.245,00
Patrimoniul public	0,00	0,00	0,00
Total capitaluri	2.114.450,00	3.157.455,00	2.864.108,00
TOTAL PASIV	2.114.450,00	3.157.455,00	2.864.108,00

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

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

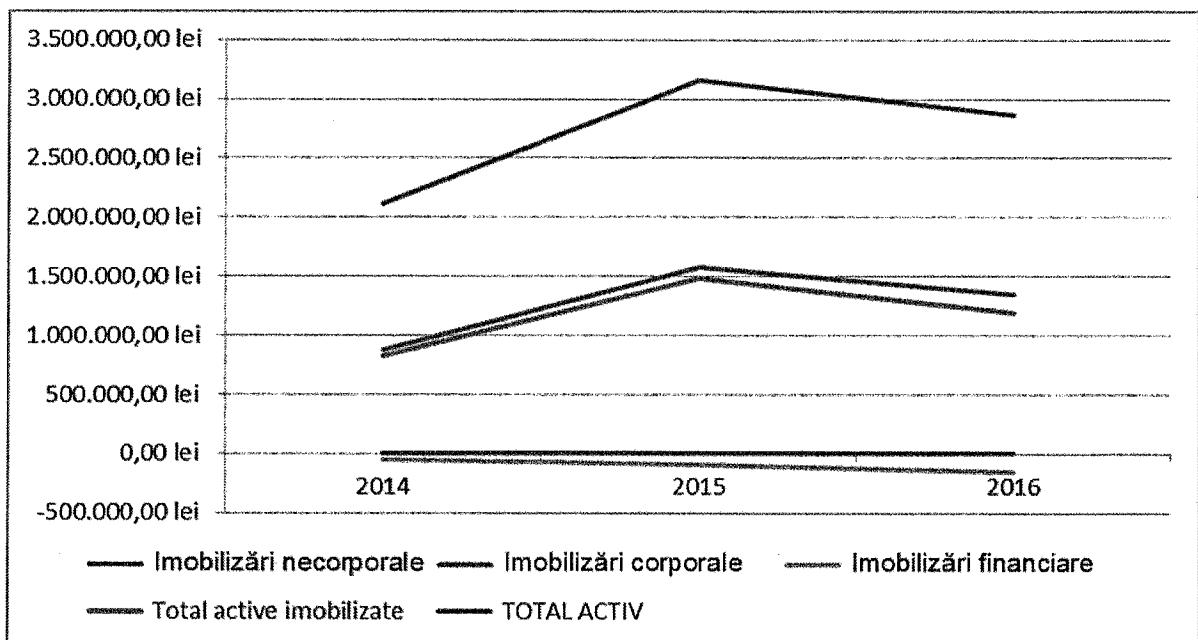
STRUCTURA ACTIVULUI

Pentru perioada de referință 2014 - 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 2014, valoarea activelor a fost de 2.114.450 lei, în anul 2015 valoarea activelor a ajuns la 3.157.455 lei (+ 1.043.005 lei, +49,33%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2016 valoarea lor netă a înregistrat o scădere la 2.864.108 lei (- 293.347 lei, -9,29%). Din aceste date se constată că pentru perioada analizată, activele au cunoscut inițial o evoluție oscilantă, ajungându-se la sfârșitul perioadei analizate, în anul 2016, raportat la începutul perioadei (2013) să se constate o creștere cu 35,46%, 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	2014	2015	2016
Total Active nete	100,00%	100,00%	100,00%
Active imobilizate	39,33%	47,12%	41,79%
Imobilizari necorporale	0,00%	0,00%	0,00%
Imobilizări corporale	41,48%	49,93%	47,05%
Imobilizări financiare	-2,15%	-2,81%	-5,27%
Active circulante	60,67%	52,88%	58,21%
Stocuri - total	9,51%	10,21%	9,81%
Creante - total	24,05%	26,49%	39,45%
Investiții pe termen scurt	0,00%	0,00%	0,00%
Casa si conturi la banchi	27,11%	16,19%	8,95%
Cheltuieli înregistrate în avans	0,00%	0,00%	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 mijlocie, având o evoluție oscilantă pe perioada intervalului de referință, activele imobilizate reprezentând 39,33% la începutul perioadei de referință, 47,12% la nivelul anului 2015 și 41,79% la nivelul exercițiului financiar 2016.

Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2014, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 831.588 lei, pentru ca în anul 2015 să ajungă la 1.487.655 lei (+ 656.067 lei, + 78,89%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2015 aceasta să ajungă la 1.196.814 lei (- 290.841 lei, -19,55%).

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 următoarele valori în perioada de referință 2014 – 2016: în anul 2014 877.041 lei, pentru ca în anul 2015 să ajungă la 1.576.445 lei (+ 699.404 lei, + 79,75%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2016 aceasta să ajungă la 1.347.674 lei (- 228.771 lei, -14,51%)

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.

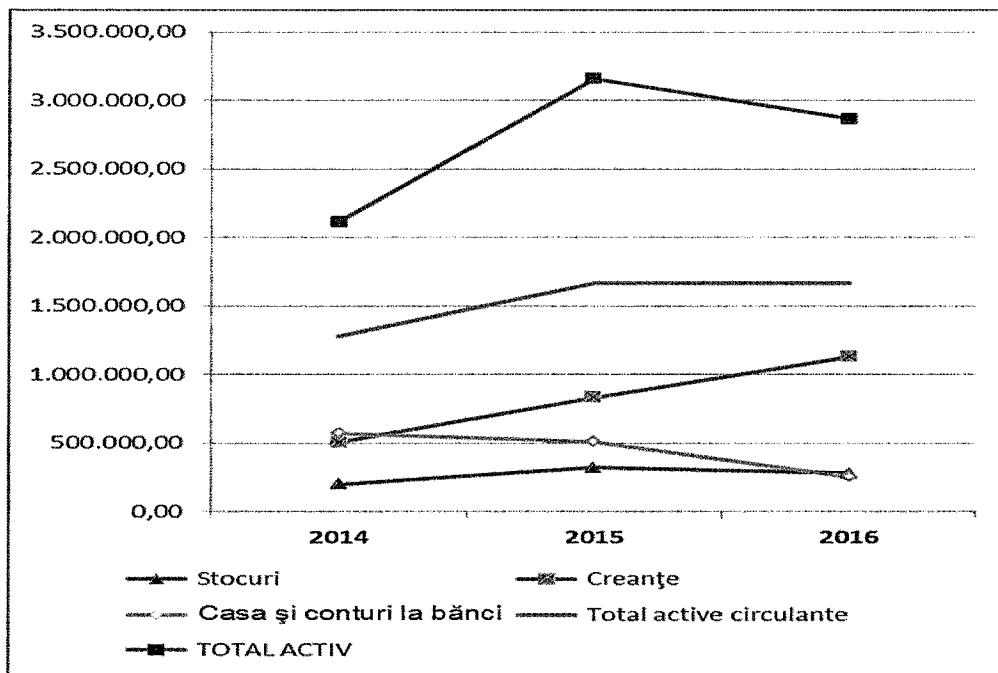
În ceea ce privește **imobilizările financiare** au înregistrat valori negative în toți anii care au făcut obiectul analizei 2014 – 2016: în anul 2014 valoarea imobilizărilor financiare a fost - 45.453 lei, pentru ca în anul 2015 să ajungă la -88.790 lei (- 43.337 lei, - 95,34%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2016 aceasta să ajungă la -150.860 lei (- 62.070 lei, -69,91%)

Evoluția ratei activelor imobilizate, reflectând gradul de investire a capitalului societății, este considerată a fi o resursă inefficient utilizată în activitatea de exploatare întrucât coroborată cu evoluția cifrei de afaceri, aceasta a avut o tendință crescătoare în perioada analizată, astfel: comparativ cu valoarea de 6.036.105 lei înregistrată în anul 2014, crește la 6.842.212 lei în 2014 (+806.107 lei, +13,35%), ajungând la 8.588.997 lei (+1.746.785 lei, +25,53%) în anul 2016.

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

Ratele de structură ale activelor imobilizate			
LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțat		
	2014	2015	2016
rată activelor imobilizate	39,33%	47,12%	41,79%
	-	78,89%	-19,55%
rată imobilizărilor necorporale	0,00%	0,00%	0,00%
	-	0,00%	0,00%
rată imobilizărilor corporale	41,48%	49,93%	47,05%
	-	79,75%	-14,51%
rată imobilizărilor financiare	-2,15%	-2,81%	-5,27%
	-	-95,34%	-69,91%
cifra de afaceri	6.036.105	6.842.212	8.588.997
rata de creștere a cifrei de afaceri	-	13,35%	25,53%

Evoluția activelor circulante în structura activului



La începutul perioadei de referință, **activele circulante** înregistrau o valoare de 1.282.862 lei,, corespunzătoare unei ponderi de 60,67% în valoarea totală a activelor entității. Activele circulante au înregistrat valori de 1.669.800 lei (+386.938 lei, +30,16%) în 2015, urmând să scadă foarte puțin la 1.667.294 lei (-2.506 lei, -0,15%) pentru exercițiul financiar 2016.

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

Denumirea indicatorilor	Ratele de structură ale activelor circulante ale LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
	Exercițiul finanțier	2014	2015	2016
rata activelor circulante	60,67%	52,88%	58,21%	
	-	30,16%	-0,15%	
rata stocurilor	9,51%	10,21%	9,81%	
	-	60,27%	-12,81%	
rata creațelor	24,05%	26,49%	39,45%	
	-	64,48%	35,11%	
rata disponibilităților (trezoreriei)	27,11%	16,19%	8,95%	
	-	-10,84%	-49,86%	

În structura activelor circulante, **stocurile** au avut o evoluție oscilantă , respectiv, 201.166 lei în anul 2014, 322.401 lei (+ 121.235 lei, +60,27%) în anul 2015 și 281.096 lei în anul 2016 (-41.305 lei, -12,81%).

Valoarea creațelor înregistrează o evoluție crescătoare, comparativ cu valoarea de 508.432 lei, înregistrată la începutul perioadei de referință, urmează o creștere la 836.285 lei (+327.853 lei, + 64,48%) la nivelul anului 2015, apoi înregistrează o creștere la 1.129.928 lei (+293.643 lei, + 35,11%) la nivelul exercițiului financiar 2016.

În totalul resurselor, ponderea creanțelor a înregistrat un trend ascendent de la 24,05% la începutul perioadei de referință, la 26,49% în exercițiul finanțiar 2015, și 39,45% în cel al anului 2016. Din evoluția creanțelor se observă că societatea a înregistrat o creștere până în anul 2016 fapt ce denotă că nu a reușit să recupereze din creanțele existente pentru obținerea tuturor lichiditatilor necesare achitării datorilor scadente. Rata creanțelor semnifică ponderi crescătoare ale vânzărilor pe credit, respectiv niveluri corespunzătoare de beneficii economice sub forma lichiditatilor 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 27,11% în 2014, 16,19% în 2015 și scade la 8,95% la 31.12.2016 .

Conform Bilanțului contabil depus la ANAF DGRFP Iași, valabil la data de 31.12.2016, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- **Active imobilizate în sumă de 1.196.814,00 lei , din care:**
 - **Imobilizări corporale**, în sumă de 1.347.674,00 lei

Din care:

- Terenuri 48.429 lei
- Construcții 27.035 lei
- Echipamente tehnologice și mijloace de transport 1.270.454 lei
- Mobilier, birotică -1.756 lei
- **Imobilizări necorporale** în sumă de 0,00 lei
- **Imobilizări financiare** în sumă de -150.860,00 lei

- **Active circulante în sumă de 1.667.294,00 lei , din care:**

- **Stocuri** în sumă de 281.096,00 lei
- **Creanțe** de încasat în sumă de 1.129.928,00 lei
- **Disponibil** în caseria societății în sumă de 256.270,00 lei
- **Investiții pe termen scurt** în sumă de 0,00 lei

- **Cheltuieli înregistrate în avans:** în sumă de 0,00 lei

Conform Balanței de verificare întocmite la data de 31.05.2017, luna anterioară intrării în insolvență, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele categorii de active:

- **Imobilizări corporale**, în sumă de 1.015.972,00 lei

Din care:

- Terenuri 48.429 lei
- Construcții 26.437 lei
- Echipamente tehnologice și mijloace de transport 939.350 lei
- Mobilier, birotică -1.756 lei
- **Imobilizări necorporale** în sumă de 0,00 lei
- **Imobilizări financiare** în sumă de -145.715,00 lei

- **Active circulante în sumă de 1.557.144,00 lei , din care:**

- **Stocuri** în sumă de 406.262,00 lei
- **Creanțe** de încasat în sumă de 903.826,00 lei
- **Disponibil** în caseria societății în sumă de 247.056,00 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 **903.826 lei** înregistrate în contabilitate la 31.05.2017 cuprind următoarele categorii:

- 35.926 lei – Furnizori debitori
- 797.746 lei – Clienti
- 70.154 lei – Debitori diversi

La data de 31.05.2017 sunt imobilizate garanții de bună execuție în valoare de 145.715 lei , sume ce urmează a fi deblocate în conformitate cu termenii contractuali, cu acordul contractanților, pe măsură expirării perioadelor de garanție aferente lucrărilor executate și recepționate. Datorită modalității de facturare acestea au fost înregistrate eronat în contabilitatea societății, acestea urmând a fi corectate.

Reducerea valorii imobilizărilor corporale conform datelor aferente balanței de verificare la data de 31.05.2017 față de bilanțul contabil la data de 31.12.2016 a fost sesizată de administratorul judiciar, fiind solicitate lămuriri și explicații suplimentare societății debitoare. Urmare clarificărilor obținute, se poate se opine că descreșterea valorii imobilizărilor corporale s-a făcut pe seama diminuării valorii echipamentelor tehnologice și mijloacelor de transport, datorită:

- calculului și repartizării pe costuri a amortizării legale;
- casării unor bunuri cu o valoare contabilă de 363.300 lei, în primele luni ale anului 2017. Decizia de casare a foat luată în condițiile în care bunurile respective erau integral amortizate, nu mai aveau utilitate și eficiență economică, operațiunea de casare fiind făcută în conformitate cu dispozițiile legale în materie.
- vânzării de bunuri în sumă de aproximativ 100.000 lei - decizia de vânzare a unei părți a echipamentelor tehnologice aflate în patrimoniu precum și a mijloacelor de transport a fost justificată de faptul că utilajele vândute nu mai erau necesare în procesul activității generând costuri suplimentare.

În ceea ce privește reducerii valorii activelor în anul 2016 față de 2015, aceasta poate fi pusă doar pe seama amortizării înregistrate și trecute pe cheltuieli.

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 LIS AFFAIR SRL.

STRUCTURA PASIVULUI

Valoarea totală a datorilor unității a cunoscut o evoluție crescătoare , pe ansamblu, de la 1.548.314 lei la începutul perioadei de referință, la 1.925.472 lei (+ 377.158 lei, +24,36%) la sfârșitul exercițiului financiar 2015 și cresc la 2.216.863 lei în 2016 (+291.391 lei, +15,13%).

Structura capitalurilor	2014	2015	2016
Total Capitaluri	100,00%	100,00%	100,00%

Capital Permanent	26,77%	39,02%	22,60%
Capitaluri Proprii	26,77%	39,02%	22,60%
Capital+ Rezerve	0,01%	0,01%	0,01%
Rezultat reportat+rezultatul exercitiului	26,77%	39,01%	22,59%
Subventii+Provizioane	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii peste 1 an	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii sub 1 an	73,23%	60,98%	77,40%
Datorii Totale	73,23%	60,98%	77,40%
Venituri înregistrate în avans	0,00%	0,00%	0,00%

Ratele de structură a pasivului, respectiv a capitalurilor permit aprecierea modului in 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 si gradul de lichiditate – solvabilitate.

Ratele de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului (datorii și capitaluri proprii) bilanțier:			
LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2013 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
Rata îndatorării			
Rata indatorarii globale (<i>Datorii Totale/Total Capitaluri</i>)	73,23%	60,98%	77,40%
Rata indatorarii la termen (<i>Datorii pe termen lung/Capitaluri Proprii</i>)	0,00%	0,00%	0,00%
Rata indatorarii la termen (<i>Datorii pe termen lung/Capitaluri Permanente</i>)	0,00%	0,00%	0,00%
Rata autonomiei financiare			
Rata autonomiei financiare globale (Capitaluri proprii/Pasive Totale)	26,77%	39,02%	22,60%
Rata autonomiei financiare la termen(Capitaluri Proprii/Capitaluri Permanente) (>= 50%)	100,00%	100,00%	100,00%
Rata autonomiei financiare la termen(Capitaluri Proprii/Datorii pe termen lung) (>=100%)	0,00%	0,00%	0,00%
Rata stabilitatii Financiare	26,77%	39,02%	22,60%

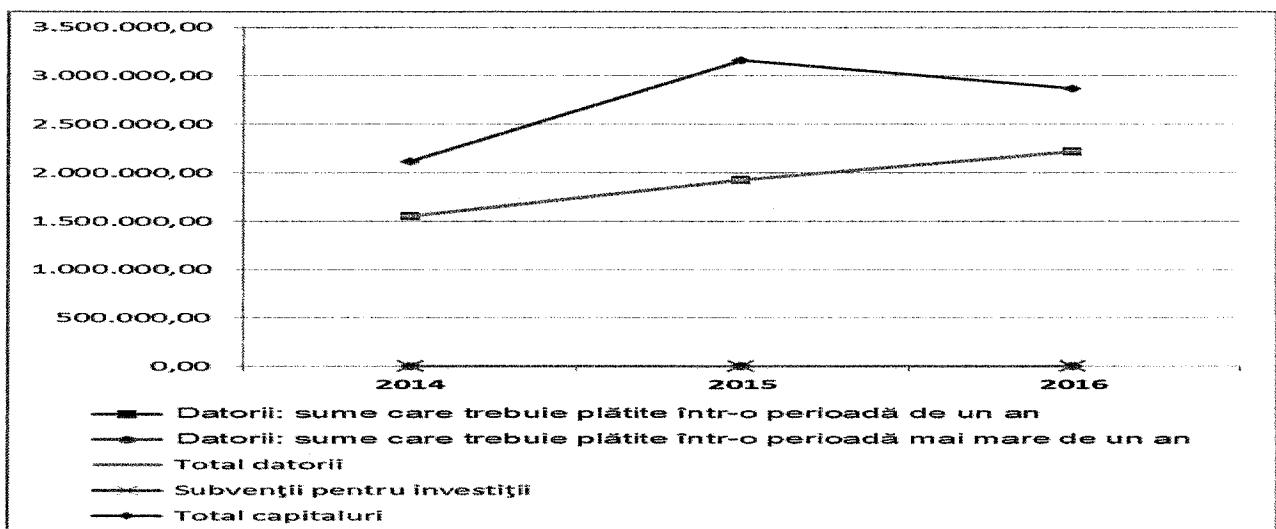
Față de valoarea de 566.136 lei înregistrată ca și capitaluri proprii la începutul perioadei de referință, acestea au înregistrat, la nivelul exercițiului finanțier 2015 o creștere la 1.231.983 lei (+ 119.294 lei, +39,12%) , urmând ca în 2015 să scadă la 647.245 lei (+32.844 lei, + 7,74%), urmând ca în 2016 să scadă din nou la 87.744 lei (- 369.328 lei, -80,80%).

Ponderea datoriilor pe termen lung în capitaluri proprii este de 0,00% în anii 2014 - 2016 și indică o reducere a capacitatei de îndatorare a unității pe termen lung, practic, societatea înregistrând valoare 0 a datoriilor pe termen lung în componența capitalurilor proprii.

Rata autonomiei financiare globale, respectiv raportarea capitalurilor proprii la pasivul total, indică valori de 26,77% în 2014, 39,02% în 2015 și 22,60% în anul 2016, indică capacitatea de acoperire a datoriilor din capitalurile proprii, iar în cazul nostru indicatorul semnifică o autonomie financiară mulțumitoare.

Rata îndatorării globale, respectiv ponderea totalului datoriilor în pasivul unității/ total capitaluri, a înregistrat valori de 73,23% în 2014, 60,98% în 2015 și 77,40% în anul 2016 - exprimă dependența firmei față de diversi creditori și şansele de rambursare a datoriilor dacă este sub 50% în 2016. Se observă că rata de îndatorare se află peste limită.

Dinamica elementelor din structura pasivului



Datoriile curente (cu termen de plată mai mic de un an) au înregistrat, comparativ cu valoarea de 1.548.314 lei la începutul perioadei de referință, o creștere la 1.925.472 lei (+ 377.158 lei, +24,36%) în anul 2015, apoi o creștere la 2.216.863 lei (+ 291.391 lei, +15,13%) pentru exercițiul financiar 2016. Ponderea datoriilor curente în Total Capitaluri este de 73,23% în 2014, 60,98% în anul 2015, 77,40% 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 valoare constantă înregistrând valoarea 0 în toată perioada analizată.

Analiza Situației Nete

Situatia netă			
LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		
	2014	2015	2016
Active totale	2.114.450,00	3.157.455,00	2.864.108,00

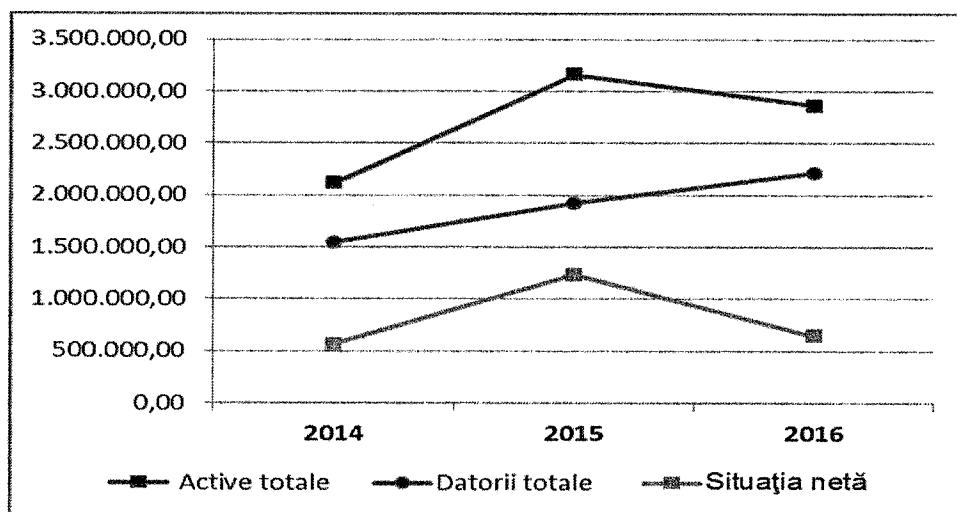
Δ	-	1.043.005,00	-293.347,00
%Δ	-	49,33%	-9,29%
Datorii totale	1.548.314,00	1.925.472,00	2.216.863,00
Δ	-	377.158,00	291.391,00
%Δ	-	24,36%	15,13%
Situația netă	566.136,00	1.231.983,00	647.245,00
Δ	-	665.847,00	-584.738,00
%Δ	-	117,61%	-47,46%
riscul global (lichidativ)	26,77%	39,02%	22,60%
Δ	-	12,24%	-16,42%

Situația netă exprimă valoarea contabilă a drepturilor pe care le posedă proprietarii asupra societății, fiind averea proprietarilor și trebuind să fie suficientă pentru a asigura funcționarea și independența financiară a firmei.

Scăderea situației nete (activului net) are ca efect scăderea rentabilității și a independenței financiare, pe baza ei putându-se determina *riscul global* sau *lichidativ*, prin raportul: (Situația netă – Activ fără valoare) / Activ <0,3

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

Dinamica factorilor determinantă ai situației nete



În cazul societății LIS AFFAIR SRL – situația netă este pozitivă și reflectă că valoarea datoriilor este mai mare decât valoarea activelor. La nivel teoretic, această situație netă calculată pe baza bilanțului finanțier a fost consecința stabilirii activului pe seama imobilizărilor corporale, a creanțelor și a stocurilor care în contextul unei piețe constante reprezintă factori pozitivi asupra situației financiare a firmei, însă, având în vedere circulația greoaie a acestor active, în contextul dat, s-ar impune valorificarea lor în condiții de ineficiență.

Analiza fondului de rulment

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

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

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 datorilor pe termen lung în scădere.

Necesarul de fond de rulment:

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

Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
Fond de rulment	1.282.862,00 lei	1.669.800,00 lei	1.667.294,00 lei
Δ		386.938,00 lei	-2.506,00 lei
% Δ		30,16%	-0,15%
Necesarul de fond de rulment	-838.716,00 lei	-766.786,00 lei	-504.817,00 lei
Δ		71.930,00 lei	261.969,00 lei
% Δ		-8,58%	-34,16%
Trezoreria netă	2.121.578,00 lei	2.436.586,00 lei	2.172.111,00 lei
Δ		315.008,00 lei	-264.475,00 lei
% Δ		14,85%	-10,85%

În ceea ce privește, Necesarul 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.

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

A Ratele de Solvabilitate

Solvabilitatea constituie aptitudinea intreprinderii de a face fata scadențelor pe termen mediu si lung si depinde de marimea datoriilor cu asemenea scadențe si de cheltuielile financiare (costul îndatorării). Solvabilitatea este un obiectiv prioritar al întreprinzatorului care doreste să își păstreze autonomia financiară si flexibilitatea gestiunii si rezultă din echilibru dintre fluxurile de încasari si fluxurile de plăți.

Denumirea indicatorului	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
rata solvabilității generale (Activ total/Datorii Totale)	1,37	1,64	1,29
Rata solvabilitatii generale (Metoda 1: Rsg1= Capitaluri proprii/ datorii pe termen lung>1)	0,00	0,00	0,00
Rata solvabilitatii generale (Metoda 2: Rsg2= Capacitatea de autofinantare/ datorii pe termen lung)	0,00	0,00	0,00
rata îndatorării globale(datorii totale/total capitaluri)	0,73	0,61	0,77
rata levierului finanicar (datorii totale/cap propriei)	2,73	1,56	3,43
rata îndatorării la termen (datorii>1/cap propriei)	0,00	0,00	0,00
rata capacitatei globale de rambursare(Datorii totale/CAF)	63,99	2,96	3,43
rata capacitatei de rambursare la termen (Datorii pe termen lung/CAF)	0,00	0,00	0,00
rata prelevării datoriilor finanziare(chelt financiare/RBE)	0,00	-0,07	-0,02

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

În general, valoarea tuturor ratelor de solvabilitate evidențiază, pentru întreaga perioadă de referință, o situatie 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 datorilor, precum și implicațiile îndatorării asupra gestiunii financiare a firmei pe termen lung.

B Ratele de Lichiditate

Ratele de lichiditate:		Exercițiul financiar		
LIS-AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016		2014	2015	2016
Denumire				
rata lichidității generale/curente (optim 1,5-2)	0,83	0,87	0,75	
rata lichidității reduse	0,70	0,70	0,63	
rata lichidității immediate (valoare optima 1)	0,37	0,27	0,12	

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

Analiza ratei lichidității generale/curente are pe toată perioada analizată (2014 -2016) valori care arată că activele circulante depășesc cu mult valoarea datorilor 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 datorile 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

Ratele de rotație a posturilor de bilanț		Exercițiul financiar		
LIS-AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016		2014	2015	2016
Denumire				
Numarul de rotatii a activelor	2,85	2,17	3,00	
Durata unei rotatii a activelor	126,11	166,13	120,05	
Numarul de rotatii a activelor imobilizate	7,26	4,60	7,18	
Durata unei rotatii a activelor imobilizate	49,60	78,27	50,16	
Numarul de rotatii a activelor circulante	4,71	4,10	5,15	

Durata unei rotatii a activelor circulante	76,51	87,86	69,88
Numarul de rotatii a stocurilor	30,01	21,22	30,56
Durata unei rotatii a stocurilor	12,00	16,96	11,78
Numarul de rotatii a creantelor	11,87	8,18	7,60
Termenul de recuperare a creantelor	30,32	44,00	47,36
Termenul mediu de plata a datorilor	81,66	83,02	84,70
Numarul de rotatii a capitalurilor proprii	10,66	5,55	13,27
Durata unei rotatii a capitalurilor proprii	33,76	64,82	27,13

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 datorilor 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 LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțiar		
	2014	2015	2016
Cifra de afaceri netă	6.036.105,00	6.842.212,00	8.588.997,00
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0,00	0,00	28.122,00
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	0,00	0,00	0,00
Alte venituri din exploatare	63.111,00	2.870,00	71.221,00
Venituri din subvenții	0,00	0,00	0,00
Total venituri din exploatare	6.099.216,00	6.845.082,00	8.688.340,00
Cheltuieli privind stocurile	4.807.790,00	4.687.040,00	4.580.626,00
Cheltuieli cu personalul	444.135,00	490.516,00	705.847,00
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	254.889,00	312.074,00	514.469,00
Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	447.640,00	554.084,00	1.970.039,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	69.500,00	68.227,00	77.235,00
Alte cheltuieli de exploatare	98.022,00	39.127,00	93.430,00

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
Ajustări privind provizioanele	0,00	0,00	0,00
Total cheltuieli de exploatare	6.121.976,00	6.151.068,00	7.941.646,00
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-22.760,00	694.014,00	746.694,00
Venituri din interese de participare	0,00	0,00	0,00
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	0,00	0,00	0,00
Venituri din dobânzi	77,00	244,00	184,00
Alte venituri financiare	137,00	13.625,00	-1.511,00
Total venituri financiare	214,00	13.869,00	-1.327,00
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00	13.935,00
Alte cheltuieli financiare	-59.358,00	-49.626,00	-26.259,00
Total cheltuieli financiare	-59.358,00	-49.626,00	-12.324,00
REZULTATUL FINANCIAR	59.572,00	63.495,00	10.997,00
REZULTATUL CURENT	36.812,00	757.509,00	757.691,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00	0,00
REZULTATUL ACTIVITĂȚII EXTRAORDINARE	0,00	0,00	0,00
Venituri totale	6.099.430,00	6.858.951,00	8.687.013,00
Cheltuieli totale	6.062.618,00	6.101.442,00	7.929.322,00
REZULTATUL BRUT	36.812,00	757.509,00	757.691,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	12.616,00	108.000,00	110.686,00
REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	24.196,00	649.509,00	647.005,00

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

Soldurile intermediare de gestiune

Soldurile intermediare de gestiune ale			
LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul Finanțier		
	2014	2015	2016

Cifra de afaceri	6.036.105,00	6.842.212,00	8.588.997,00
Venituri din vanzarea marfurilor	2.251.646,00	1.733.306,00	1.211.637,00
Costul mărfurilor vândute	1.000.905,00	601.420,00	317.527,00
Marja comercială	1.250.741,00	1.131.886,00	894.110,00
Producția vândută	3.784.459,00	5.108.906,00	7.377.360,00
Producția stocată	0,00	0,00	28.122,00
Producția imobilizată	0,00	0,00	0,00
Producția exercițiului	3.784.459,00	5.108.906,00	7.405.482,00
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	3.806.885,00	4.085.620,00	4.263.099,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	447640,00	554084,00	1970039,00
Consumuri intermediare	4.254.525,00	4.639.704,00	6.233.138,00
Valoarea adăugată	780.675,00	1.601.088,00	2.066.454,00
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	69.500,00	68.227,00	77.235,00
Cheltuieli cu personalul	444.135,00	490.516,00	705.847,00
Excedentul brut / insuficiența brută de exploatare	267.040,00	1.042.345,00	1.283.372,00
Alte venituri de exploatare	63.111,00	2.870,00	71.221,00
Alte cheltuieli de exploatare	98.022,00	39.127,00	93.430,00
Excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări	232.129,00	1.006.088,00	1.261.163,00
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	254.889,00	312.074,00	514.469,00
Rezultatul exploatarii	-22.760,00	694.014,00	746.694,00
Venituri financiare	214,00	13.869,00	-1.327,00
Cheltuieli financiare	-59.358,00	-49.626,00	-12.324,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00	0,00
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plășii dobânzii și impozitului pe profit	36.812,00	757.509,00	771.626,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00	13.935,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12.616,00	108.000,00	110.686,00
Rezultatul net	24.196,00	649.509,00	647.005,00
Capacitatea de autofinanțare	24.196,00	649.509,00	647.005,00

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 drumuri , inclusiv, lucrări de reabilitare și turnare a statului de bază a carosabilului .

În perioada de referință, pentru exercițiile financiare corespunzătoare, veniturile din producția exercițiului reprezentând activitatea de servicii desfășurată de către SC LIS AFFAIR SRL au înregistrat, comparativ cu valoarea de 3.784.459 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financiar 2014, a înregistrat o creștere în anul 2015 când a ajuns la nivelul de 5.108.906 lei (+ 1.324.447 lei, +35,00%) iar în exercițiul financiar 2016 au fost 7.405.482 lei (+ 2.296.576 lei, +44,96%).

În aceeași perioadă, veniturile din vânzarea mărfurilor s-au situat între anii 2014-2016 la 2.251.646 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financiar 2014, a înregistrat o creștere în anul 2015 când a ajuns la nivelul de 1.733.306 lei (- 518.340 lei, - 23,02%) iar în exercițiul financiar 2016 au fost 1.211.637 lei (- 521.669 lei, -30,10%).

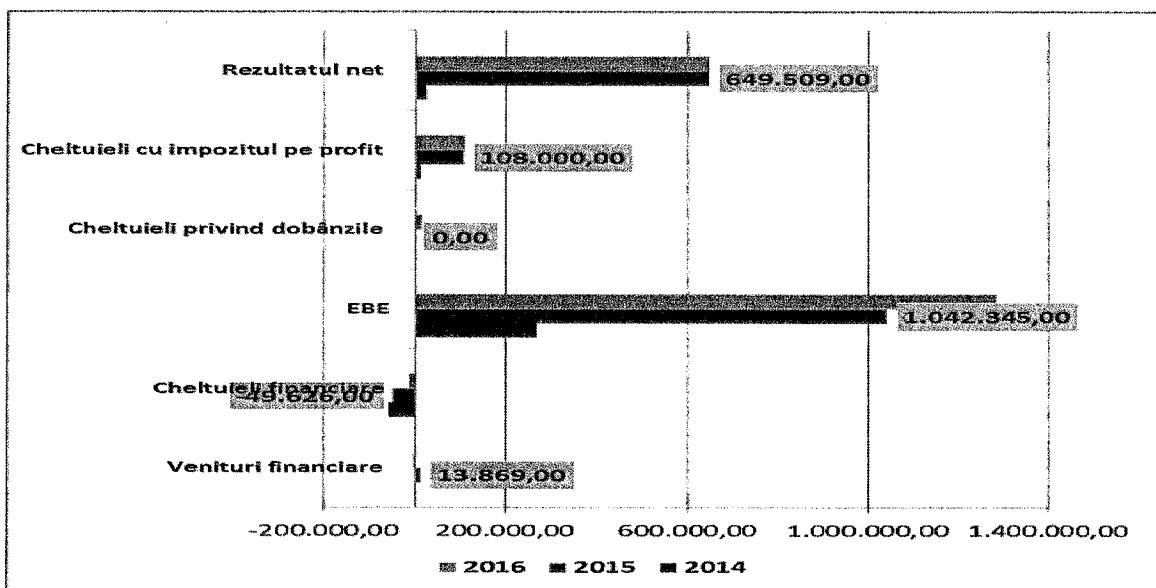
Volumul de activitate corespunzător producției exercițiului a fost susținut prin efectuarea de consumuri intermediare (cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile cumulate cu cheltuielile privind prestațiile externe) în quantum de 4.254.525,00 lei la nivelul exercițiului financiar 2014, de 4.639.704,00 lei (+ 385.179 lei, +9,06%) pentru exercițiul financiar 2015, ajungând în 2016 la 6.233.138 lei (+ 1.593.434 lei, +34,35%).

În asemenea condiții, valoarea adăugată, respectiv, plusul de valoare rezultat din activitatea de exploatare reprezentând activitatea societății prestate de către SC LIS AFFAIR SRL a înregistrat valori de 780.675 lei pentru exercițiul financiar 2014, de 1.601.088 lei (+ 820.413 lei, +105,09%) la nivelul exercițiului financiar 2015 iar la 2016 valoarea adăugată fiind 2.066.454 lei (+ 465.366 lei, +29,07%).

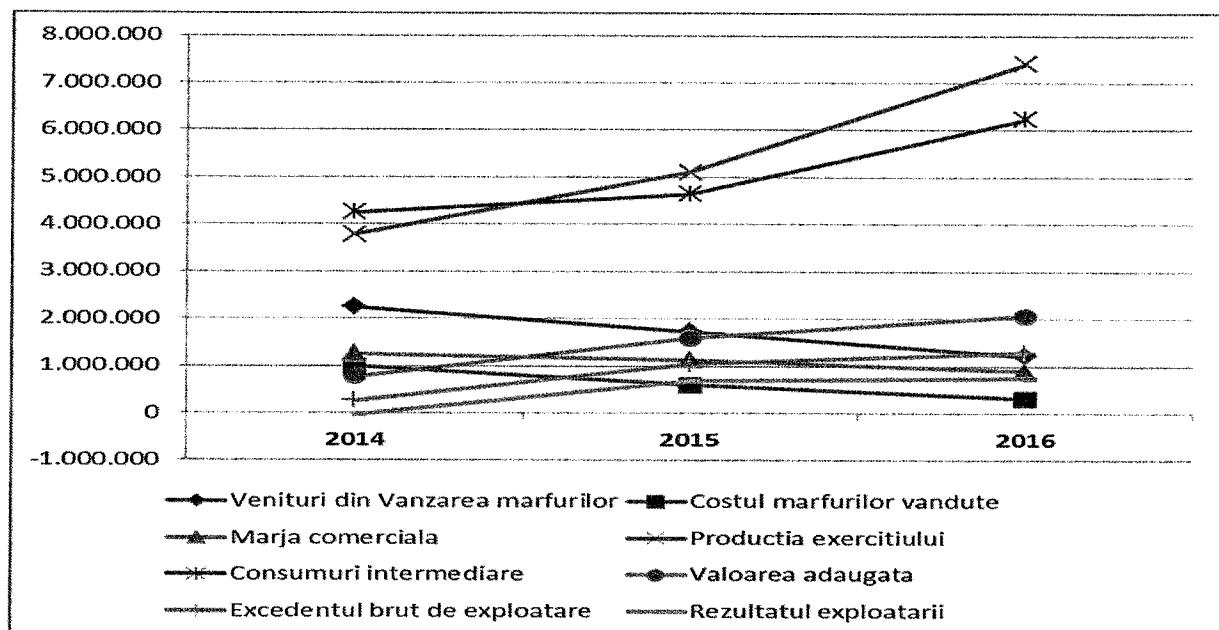
Sub impactul cheltuielilor cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate și a cheltuielilor cu personalul, valoarea adăugată s-a erodat, astfel încât, excedentul brut din exploatare, respectiv fluxul potențial de disponibilități degajat de activitatea de exploatare a firmei să înregistreze valori de 267.040 lei în anul 2014, 1.042.345 lei în anul 2015 (+775.305 lei, +290,34%) și crește la 1.283.372 lei (+241.027, +23,13%) în anul 2016.

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 -22.760 lei în 2014, să crească apoi la 694.014 lei în 2015 (+716.774 lei, +3149,27%) și crește la 746.694 lei în 2016 (+52.680 lei, +7,59%).

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 plășii dobânzii și a impozitului pe profit de 36.812 lei în 2014, 757.509 lei în anul 2015 (+720.697 lei, +1.957,78%) pentru ca la nivelul exerciștiului finanșiar 2016 să ajungă la 771.626 lei (+14.117 lei, +1,87%).



Analiza profitabilității prin ratele rentabilității comerciale

Denumirea indicatorilor	Ratele rentabilității comerciale / rapoartele de marjă			
	LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 - 2016			
	Exercitiul finanșiar	2014	2015	2016
rata medie a profitului (rata marjei nete)		0,00	0,09	0,08
rata marjei brute		0,04	0,15	0,15
rata marjei nete de exploatare		-0,01	0,09	0,07
rata marjei brute de exploatare		0,00	0,10	0,09
rata marjei brute asupra valorii adăugate		0,34	0,65	0,62
rata marjei comerciale		0,56	0,65	0,74
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat din exploatare)		0,00	0,10	0,09
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat curent)		0,01	0,11	0,09
rata rentabilității veniturilor (vs. rezultat net)		0,00	0,09	0,07
rata rentabilității economice		-0,01	0,22	0,26

Analiza rentabilității economice, vizând eficiența capitalului alocat activității productive a firmei evidențiată, începând cu exercițiul finanșiar 2014, 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.

A Ratele rentabilității activului

Ratele rentabilității activului total: S.C. LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 31.12.2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
vs. rezultatul din exploatare	-0,01	0,22	0,26
vs. excedentul brut din exploatare	0,13	0,33	0,45
vs. excedentul brut înaintea plată dobânzii și impozitului pe profit	0,02	0,24	0,27
vs. profit brut	0,02	0,24	0,26
vs. profit net	0,01	0,21	0,23

B 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: LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
cheltuieli totale	6.062.618,00	6.101.442,00	7.929.322,00
vs. rezultat din exploatare	0,00	0,11	0,09
vs. rezultat înaintea plășii dobânzii și impozitului pe profit	0,01	0,12	0,10
vs. profit net	0,00	0,11	0,08

C Rata de acoperire a dobânzii

Rata de acoperire a dobânzii: LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul finanțier		
	2014	2015	2016
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plășii dobânzii și impozitului pe profit	36.812,00	757.509,00	771.626,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00	13.935,00
Rata de acoperire a dobânzilor	0,00	0,00	55,37

ANALIZA RISCULUI DE FALIMENT

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.

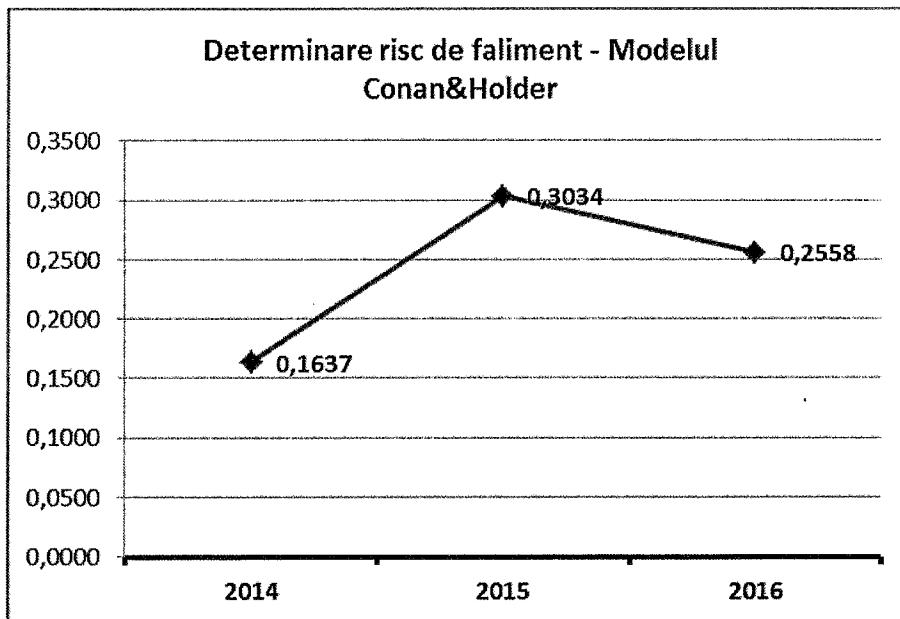
Denumirea indicatorilor	Determinarea riscului de faliment - Modelul E. Altman:			
	LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
	Exercitiul finanțier	2014	2015	2016
R1=(Ac-Dc)/activ total		-0,13	-0,08	-0,19
R2=autofinanțarea/activ total		0,01	0,21	0,23
R3=rezultat înaintea plășii dobânzii și impozitului pe profit/datorii totale		0,02	0,39	0,35
R4=capital propriu/datorii totale		0,37	0,64	0,29
R5=Cifra de afaceri/activ total		2,85	2,17	3,00
scor Z		3,02	4,04	4,41

Din conținutul indicatorilor rezultă că nivelurile lor sunt cu atât mai bune cu cât înregistrează o valoare absolută mai mare. Indicatorul situat peste 3 în anul 2014 , 2015 și 2016 – semnifică o situație financiară bună, societatea fiind solvabilă.

2 Modelul Conan & Holder

Analiza riscului de faliment prin modelul Conan & Holder evidențiază că la nivelul perioadei 2014 -2016 societatea a avut scorul Z cuprins între 0,1637 și 0,3034 ceea ce indică starea economică bună, iar probabilitatea producerii riscului de faliment este mică situată sub 10 %.

Denumirea indicatorilor	Determinarea riscului de faliment - Modelul Conan & Holder:			
	LIS AFFAIR SRL - pentru perioada 2014 – 2016			
	Exercitiul finanțier	2014	2015	2016
R1=EBE/datorii totale		0,1725	0,5413	0,5789
R2=capital propriu/total pasiv		0,2677	0,3902	0,2260
R3=(Ac-S)/Datorii pe termen scurt		0,6986	0,6998	0,6253
R4=cheltuieli financiare/cifra de afaceri		-0,0098	-0,0073	-0,0014
R5=cheltuieli cu personalul/valoarea adăugată		0,5689	0,3064	0,3416
scor Z		0,1637	0,3034	0,2558



Conform analizei economico-financiare și comerciale a activității debitoarei **S.C. LIS AFFAIR SRL**, pentru perioada 2014 - 31.12.2016, în opinia administratorului judiciar se pot desprinde următoarele **concluzii obiective asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență**:

- ✓ principala cauză care a condus la apariția stării de insolvență o reprezintă recuperarea dificilă a creanțelor, principalii beneficiari ai lucrărilor executate de societatea debitoare fiind unități administrativ teritoriale și/sau instituții publice cu finanțare bugetară, supuse constrângерilor existente în acest moment; acest aspect a creat probleme de lichiditate societății debitoare și dificultăți în asigurarea cash-flowului necesar desfășurării activității în bune condiții;
- ✓ o altă cauză care, în opinia administratorului judiciar a condus la decizia administratorului statutar de a adresa Tribunalului Iași cerere privind deschiderea procedurii insolvenței o reprezintă controalele fiscale, care ar fi putut conduce la stabilirea unor obligații suplimentare și declanșarea procedurii de executare silită fiscală, fără ca societatea să îți mai poată continua activitatea. Precizăm că în urma unui control al Direcției Antifraudă din cadrul DRGFP Iași să ar fi putut stabili în sarcina debitorului o sumă importantă, urmare faptului că, pe lanțul de furnizori și clienți, unul dintre furnizorii societății debitoare ar fi efectuat tranzacții nereale.
- ✓ În aceste condiții, situația economică-financiară a societății, în special fluxul de numerar să înrăutățit, deficitul de cash-flow a crescut, iar societatea a ajuns, practic, în imposibilitatea de a-și derula activitatea;
- ✓ Acțiunea factorilor specifici activităților prestate în domeniul construcțiilor de drumuri inclusiv pregătirea carosabilului în vederea asfaltării, scăderea pieței caracteristică pentru perioada de recesiune prelungită pe care o traversează economia României în ultimii ani. Activitatea societății LIS AFFAIR SRL are la bază, în proporție de peste 90%, lucrări prestate pentru clienți beneficiari de fonduri europene și de stat, respectiv, primării/unități teritoriale – 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 domeniul.

- ✓ dificultăți în derularea obiectului de activitate, reprezentanții firmei neavând capacitatea de administrare, management și adaptare / orientare spre o activitate care să anuleze deficiențele activității prestate și să creeze un business care să genereze flux financiar permanent;
- ✓ probleme de lichiditate generate de incapacitatea firmei de a face față la termen plății datoriilor scadente prin prisma transformării activelor circulante sub formă de creațe și stocuri în disponibilități; de asemenea, și activele imobilizate au o lichiditate foarte redusă;
- ✓ dezechilibre financiare pe termen scurt și pe termen lung determinate de termenele de lichiditate ale creațelor și de exigibilitate a datoriilor;
- ✓ 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 creațelor și neînțelegerile apărute în relația cu un colaborator au determinat blocarea activității și imposibilitatea de acoperire a datoriilor.
- ✓ dificultăți în derularea obiectului de activitate, reprezentanții firmei neavând capacitatea de administrare, management și adaptare / orientare spre o activitate care să anuleze deficiențele activității prestate și să creeze un business care să genereze flux financiar permanent;
- ✓ Cu toate acestea, societatea debitoare a reușit să depășească momentele critice și să continue să își desfășoare activitatea, cifra de afaceri aşeându-se pe un trend pozitiv și înregistrând creșteri în ultimii doi ani.

V. SITUAȚIA SOCIETĂȚII DEBITOARE LA DATA DEPUNERII PLANULUI

V.1. ANALIZA FINANCIARĂ PENTRU PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Administratorul judiciar a procedat și la realizarea unei analize care să cuprindă și perioada de observație, inclusiv, anul 2017 care cuprinde perioada precedentă și imediat următoare datei intrării în procedura insolvenței potrivit Încheierii nr. 152/27.06.2017 pronunțată de Tribunalul IAȘI, secția II CIVILĂ FALIMENT în dosarul nr. 5007/99/2017.

Astfel, s-a avut în vedere perioada de referință 2014 – 31.12.2016 , cuprinzând perioada de înaintea intrării în insolvență precum și perioada de observație până la propunerea planului, iar conform datelor financiare aferente perioadei menționate, societatea debitoare prezintă următoarea structură patrimonială:

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 mijlocie, având o evoluție oscilantă pe perioada intervalului de referință, activele imobilizate reprezentând 39,33% la începutul perioadei de referință, 47,12% la nivelul anului 2015 și 41,79% la nivelul exercițiului financiar 2016. Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2014, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 831.588 lei, pentru ca în anul 2015 să ajungă la 1.487.655 lei(+ 656.067 lei, + 78,89%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2015 aceasta să ajungă la 1.196.814 lei(- 290.841 lei, -19,55%).

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 următoarele valori în perioada de referință 2014 – 2016: în anul 2014 877.041 lei, pentru ca în anul 2015 să ajungă la 1.576.445 lei(+ 699.404 lei, + 79,75%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2016 aceasta să ajungă la 1.347.674 lei(- 228.771 lei, -14,51%)

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 valori negative în toți anii care au făcut obiectul analizei 2014 – 2016: în anul 2014 valoarea imobilizărilor financiare a fost - 45.453 lei, pentru ca în anul 2015 să ajungă la -88.790 lei(- 43.337 lei, - 95,34%) iar la sfârșitul exercițiului financiar 2016 aceasta să ajungă la -150.860 lei(- 62.070 lei, -69,91%)

Conform Bilanțului contabil depus la ANAF DGRFP Iași, valabil la data de 31.12.2016, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- Active imobilizate în sumă de 1.196.814,00 lei , din care:
 - Imobilizări corporale, în sumă de 1.347.674,00 lei

Din care:

- Terenuri 48.429 lei
- Construcții 27.035 lei
- Echipamente tehnologice și mijloace de transport 1.270.454 lei
- Mobilier, birotică -1.756 lei
 - Imobilizări necorporale în sumă de 0,00 lei
 - Imobilizări financiare în sumă de -150.860,00 lei
- Active circulante în sumă de 1.667.294,00 lei , din care:
 - Stocuri în sumă de 281.096,00 lei
 - Creanțe de încasat în sumă de 1.129.928,00 lei
 - Disponibil în casieria societății în sumă de 256.270,00 lei
 - Investiții pe termen scurt în sumă de 0,00 lei
- Cheltuieli înregistrate în avans: în sumă de 0,00 lei

Conform Balanței de verificare întocmite la data de 31.05.2017, luna anterioară intrării în insolvență, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- Imobilizări corporale, în sumă de 1.015.972,00 lei
Din care:
 - Terenuri 48.429 lei
 - Construcții 26.437 lei
 - Echipamente tehnologice și mijloace de transport 939.350 lei
 - Mobilier, birotică -1.756 lei
 - Imobilizări necorporale în sumă de 0,00 lei
 - Imobilizări financiare în sumă de -145.715,00 lei
- Active circulante în sumă de 1.557.144,00 lei , din care:
 - Stocuri în sumă de 406.262,00 lei
 - Creanțe de încasat în sumă de 903.826,00 lei
 - Disponibil în casieria societății în sumă de 247.056,00 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 903.826 lei înregistrate în contabilitate la 31.05.2017 cuprind următoarele categorii:

- 35.926 lei – Furnizori debitori
- 797.746 lei – Clienți
- 70.154 lei – Debitori diverși

Există și creanțe imobilizate în sumă de -145.715 lei la data de 31.05.2017 care reprezintă valoarea garanțiilor de bună execuție imobilizate în cont la trezorerie care urmează a fi deblocate pe măsura finalizării lucrărilor prestate.

Structura pasivului

Valoarea totală a datorilor unității a cunoscut o evoluție descrescătoare de la 55.530.409 lei la începutul perioadei de referință, la 52.882.559 lei (-2.647.850 lei, -4,77%) la sfârșitul exercițiului finanțiar 2015 și scad la 50.973.278 lei în 2016 (-1.909.281 lei, -3,61%).

V.2. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETĂȚII

Activele societății, evaluate conform Standardelor Internaționale de Evaluare sunt constituite din:

ACTIVE IMOBILIZATE

A. Active imobile

Imobil Iasi, Tomești : 21.000 eur / 97.000 lei

Valoare de vânzare forțată : 17.850 eur / 82.450 lei

Data evaluării: 21.11.2017

Cursul BNR: 1EURO = 4,640 lei

Teren extravilan Iasi, Dumești : 20.000 eur / 93.000 lei

Valoare de vânzare forțată : 17.000 eur / 79.050 lei

Data evaluării: 21.11.2017

Cursul BNR: 1EURO = 4,640 lei

B. Bunuri mobile

Determinarea valorii de piață a bunurilor mobile constând în utilaje, autoturisme și echipamente) aflate în patrimoniul debitoarei

Evaluatorul estimează valoarea de piață a bunurilor mobile supuse evaluării la 1,956,000 lei / 421.392 eur, din care :

BUNURI - GARANȚII DGRFP IAȘI

Denumirea bunurilor evaluate	Nr. inv.	Valoare de piață - RON -	Valoarea de Lichidare - RON -
AUTOUTILITARA IVECO TRAKER 440, nr. înmatriculare IS-86-LIS, nr. de identificare WJMJ4CSS20C197045	20	166.222,00	141.288,70
AUTOUTILITARA MAN TGA 18.433/TGA430, nr. înmatriculare IS-18-LIS, nr. de identificare WMAH06ZZZ4M375782	29	19.125,00	16.256,25
SEMIREMORCA O4 KOGEL SKHL24, nr. înmatriculare IS-64-LIS, nr. de identificare WH0SKHL24Y148075	3	26.775,00	22.758,75
AUTOUTILITARA CAP TRACTOR DAF FT XF105/XF 105.460, nr. înmatriculare IS-60-LIS, nr. de identificare XLRTE47MS0E795867	85	111.633,00	94.888,05
SEMIREMORCĂ O4 MARCA FLIEGL DHKA350, NR. IS-61-LIS, NR. ID. WFDFTL33582002428	88	48.153,00	40.930,05
AUTOBASCULANTA N3G DAF AD85X/FAD CF85/CF 85.430S, nr. înmatriculare IS-99-LIS, nr. de identificare XLRAD85XCOE770928	90	164.371,00	139.715,35
AUTOUTILITARA N3 MAN TGX 18.400/4X2 BLS, nr. înmatriculare IS-70-LIS, nr. de identificare WMA06XZZ2AW142408	78	86.190,00	73.261,50
SEMIREMORCA O4 CARNEHL CHKS, nr. înmatriculare IS-71-LIS, nr. de identificare W091103347PC09102	79	54.157,00	46.033,45
AUTOUTILITARA N3 IVECO AD410T44/PTKG05/TRAKKER, nr. înmatriculare IS-88-LIS, nr. de identificare WJMJ4CSS20C189312	1	166.222,00	141.288,70

TOTAL	842.848,00	716.420,80
--------------	-------------------	-------------------

BUNURI - GARANȚII ING BANK

Nr.	Denumirea bunurilor inventariate	Nr. Inv.	Valoare de piață - RON -	Valoarea de lichidare - RON -
1	WOLA LIEBHERR	75	75.035,00	63.779,75
2	CILINDRU COMPACTOR HAMM 3410	79	112.803,00	95.882,55
3	AUTOGREDER Q&K F156A, nr. de identificare 107207	80	129.831,00	110.356,35
TOTAL			317.669,00	270.018,65

BUNURI LIBERE DE SARCINI				
Denumirea bunurilor inventariate		Nr. Inv.	Valoare de piață	Valoarea de lichidare
AUTOUTILITARA MAN TGA 18.460, nr. înmatriculare IS-55-LIS, nr. de identificare WMAH05ZZ76M429996		2	63.204,00	53.723,40
AUTOEXCAVATOR		22	32.648,00	27.750,80
SEMIREMORCA BASCULABILA SCHMITZ SKI 24/8.2, nr. înmatriculare IS-44-LIS, nr. de identificare WSK00000001200205		25	87.040,00	73.984,00
AUTOGREDER		26	34.680,00	29.478,00
MOBILIER BIROU		271	2.003,00	1.702,55
AUTOBETONIERA		28	8.181,00	6.953,85
APARAT SPALAT CU SET ALIMENTARE TURBOJET		31	1.355,00	1.151,75
LAPTOP		35	753,00	640,05
VIBROCOMPACTOR BOMAG BW 75 ADL		87	6.027,00	5.122,95
AUTOUTILITARĂ MAN TGA 18.433/TGA430, NR. INMATRICULARE IS-02-LIS, NR. ID. WMAH05ZZ3G165352		89	44.689,00	37.985,65
AUTOUTILITARA IVECO EUROCARGO ML758E15, nr. înmatriculare IS-11-LIS, nr. de identificare ZCFA75B0102383439		88	27.342,00	23.240,70
APPLE IPHONE 7 128GB RED		87	2.352,00	1.999,20
BULDOEXCAVATOR FIAT KOBEL		4	86.275,00	73.333,75
AUTOTURISM M1G BREAK VOLSKWAGEN 7L/ACBPEX11/TOUREG, nr. înmatriculare IS-33-LIS, nr. de identificare WVGGZZ7LZ8D022403		40	30.038,00	25.532,30
AUTOBASCULANTA N3G DAF AD85X/FAD CF85/CF 85.430S, nr. înmatriculare IS-99-LIS, nr. de identificare XLRAD85XCOE770928		42	120.214,00	102.181,90
SEMIREMORCA O4 ESIGE MEGA 12-27, nr. înmatriculare IS-54-LIS, nr. de identificare W09SLS336YEE32700		46	88.055,00	74.846,75
TAIETOR ROSTURI		49	4.586,00	3.898,10
AUTOTURISM M1G BREAK AUDI 8R/XCAHAQ1/Q5, nr. înmatriculare IS-22-LIS, nr. de identificare WAUZZZ8R4AA091478		50	52.357,00	44.503,45
AUTOUTILITARA N2 MAN 8145 LRC, nr. înmatriculare IS-32-LIS, nr. de identificare WMAL20ZZZ3Y106190		52	41.556,00	35.322,60
GENERATOR SUDURA-PROMO		54	3.581,00	3.043,85
EXCAVATOR BEN190CSBTIPN6B171338		66	48.733,00	41.423,05

AUTOUTILITARA N1OPEL COMBO-C-VAN/DF11/COMBO, nr. înmatriculare IS-41-LIS, nr. de identificare WOLOXCF2594313205	76	8.840,00	7.514,00
AUTOMOBIL MIXT DACIA SS	10	907,00	770,95
TOTAL		795.416,00	676.103,60

Data evaluării: 21.11.2017

Cursul BNR: 1EURO = 4,640 lei

Valoare de vânzare forțată : 1.662.000 lei / 358.000 eur

Valorile prezentate sunt fără TVA.

C. CREAME DE RECUPERAT conform balanță la 31.05.2017, în sumă totală de **903.826** lei, cuprind următoarele categorii, după cum urmează:

NR.CRT.	CLIENT	SOLD -lei - (fără TVA)
1.	Furnizori debitori (cont 409)	35.926 lei
2.	CLIENTI DE ÎNCASAT (cont 411)	797.746 lei
3,	Debitori diverși (cont 461)	70.154 lei
TOTAL		903.826 lei

V.3. PASIVUL SOCIETĂȚII

Valoarea pasivului înscris în Tabelul Definitiv Actualizat de Creanțe este în cuantum total de **1.990.399,00** lei. Tabelul Definitiv cuprinde următoarele categorii de creanțe distincte:

- Creanțe garantate - în cuantum total de **798.965,00 lei**
- Creanțe salariale - în cuantum total de **2.230,00 lei**
- Creanțe chirografare - în cuantum total de **1.189.204,00 lei**.

Tabelul Definitiv este prezentat în Anexa nr.1 la prezentul Plan de Reorganizare, cuprinzând rezultatele evaluării activelor, în conformitate cu prevederile art.112 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

V.4. DATORIILE ACUMULATE ÎN CURSUL PERIOADEI DE OBSERVAȚIE

Datoriile către creditori diverși, datoriile către bugetele locale și datoriile către bugetul consolidat al statului au fost achitate la zi de către societate, drept pentru care nu a acumulat, în cursul perioadei de observație datorii.

VI. STRATEGIA DE REORGANIZARE

Strategia de Reorganizare are la bază:

- 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.
- susținerea financiară manifestată de către asociatul unic al societății de a susține debitorul în demersurile sale de reorganizare a activității,

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

VI.1. ACTIVITATEA CURENTĂ

Strategia 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.

Activitatea curentă a debitoarei va fi menținută și în perioada următoare. Evoluția recentă a activității, precum și premisele existente pentru viitor creează condițiile pentru ca din excedentul realizat din 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 Lucrari de pregatire a terenului, 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 societatea a redus masa credală procedând la compensarea datorilor reciproce existente anterior și ulterior datei deschiderii procedurii insolvenței debitorului LIS AFFAIR SRL, până la concurența celei mai mici dintre ele, conform Procesului verbal de compensare Nr. 5136/26.09.2017. În cadrul Tabelului Definitiv au fost înscrise creațele astfel diminuate.

CONTRACTE ÎN DERULARE ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

1. Comuna Dumesti – contract Amenajare trotuar din pavele in satul Dumesti, comuna Dumesti, judetul Iasi – valoare 183.340 lei fara TVA
2. Comuna Holboca – contract Reparatii drumuri, parcuri si trotuare, comuna Holboca, judetul Iasi, - valoare 455.988 lei fara TVA

3. SC FANI LIS SRL- contract Extindere retea canalizare , etapa a III-a in satul Letcani, comuna Letcani, judetul Iasi – valoare 400.000 lei lei fara TVA
4. Comuna Letcani- contract Executie racorduri individuale a gospodariilor la sistemul centralizat de canalizare din satul Letcani, comuna Letcani, judetul Iasi, -valoare 420.000 lei fara TVA
5. Comuna Letcani – contract Construire Camin Cultural sat Bogonos, comuna Letcani, judetul Iasi – valoare 420.442 lei fara TVA

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

VI.2. TRATAMENTUL CREAȚELOR

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

"Categoria de creațe defavorizate este presupusă a fi categoria de creațe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creațele categoriei respective:

- a) o reducere a quantumului creaței 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 creațe nefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul, creațele 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 creață. Prin prezentul plan nu se realizează diminuări ale creațelor 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 creațe defavorizate potrivit legii prin prezentul Plan de reorganizare judiciară sunt următoarele:

- A. Creațele garantate;**
- B. Creațe salariale**
- C. Creațele chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit.e)**

A. CREANȚELE GARANTATE

Prima categorie de creanțe defavorizate prin plan o reprezintă categoria creanțelor garantate.

Creanțele garantate sunt defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare judiciară datorită faptului că, deși planul prevede achitarea integrală a acestor creanțe, plata acestora se face în cursul a trei ani, implicând reeșalonarea plășilor fiind întrunite condițiile prevăzute de art.5 pct.16 din Legea nr.85/2014.

Deoarece plata creanțelor garantate 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 SALARIALE

Această categorie de creanțe este **rezumată 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 o achitare integrală a creanței înscrise în Tabelul Definitiv în cursul a trei ani de implementare al Planului de Reorganizare, apreciem că sunt întrunite condițiile prevăzute de art.5 pct.16 din Legea nr.85/2014 , această categorie fiind defavorizată prin Planul propus.

C. CREANȚELE CHIROGRAFARE

Creanțele chirografare sunt **considerate defavorizate prin plan** având în vedere faptul că planul prevede modificarea termenului de achitare a creanțelor, și 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.

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 respinge planul și nici o creanță care respinge planul nu primește 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. 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 reactualizat al creanțelor;
2. Programul de plată al creanțelor;
3. Rapoartele de evaluare întocmite în cadrul procedurii

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 garantate și salariale se îndestulează integral, în timp ce categoria creanțelor garantate chirografare ar recupera un procent de 39,85 %.

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

Creanță	Valoarea creanțelor scadente înscrise în Tabelul Definitiv (RON)	Sume distribuite în caz de reorganizare	Procent (%)
Creanțe garantate	798.965,00	798.965,00	100,00 %
Creanțe salariale	2.230,00	2.230,00	100,00 %
Creanțe chirografare	1.189.204,00	1.189.204,00	100,00%
TOTAL CREANȚE	1.990.399,00	1.990.399,00	100,00%

Gradul mediu de recuperare a creanțelor scadente înscrise în Tabelul definitiv și a celor care au devenit scadente în perioada derulării Planului de Reorganizare 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
100,00 %	64,06 %

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 către un evaluator autorizat, membru anevar, desemnat de creditorul bugetar și se raportează 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 într-o procedură de faliment."

Bazat și pe Raportul de Evaluare întocmit în procedură de expertul evaluator agreat de Comitetul Creditorilor, rezultă că distribuțiile în favoarea creditorului garantat sunt superioare în procedura de reorganizare, respectiv un procent de 100 % din total creanță, de asemenea și creanțele bugetare vor fi achitate în varianta reorganizării în procent mai mare față de ipoteza falimentului, la care se adaugă creanța fiscală acumulată în cursul perioadei de observație.

VII. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

VII.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI

1. **ING BANK N.V. Amsterdam – sucursala București**, creditor înscris în Tabelul Definitiv cu o creanță parțial garantată în sumă de **317.669,00 lei**, în conformitate cu dispozițiile art.103 din Legea nr.85/2014, până la valoarea de piață a bunurilor constituite garanției (diferența creanței acceptate fiind înscrisă în categoria creditorilor chirografari), creanță provenită din acordarea unei linii de credit conform Contractului de Facilitate de credit nr. 18666/07.03.2016, modificat și completat prin Actul Adițional din data de 02.03.2017, garantat cu ipotecă mobiliară asupra unor echipamente menționate în Contractul de ipotecă mobiliară nr.18666/G1.

În perspectiva stingerii părții garantate a creanțelor deținute de ING BANK N.V. Amsterdam – sucursala București în sumă de 317.669,00 lei, propunem rambursarea acesteia după cum urmează:

- **ANUL II :** - trim.I : suma de 23.167,25 lei
- trim.II : suma de 38.167,25 lei;
- trim III : suma de 38.167,25 lei;
- trim.IV : suma de 38.167,25 lei.
- **ANUL III :** - trim.I : suma de 45.000,00 lei;
- trim.II : suma de 45.000,00 lei;
- trim.III: suma de 45.000,00 lei;
- trim.IV : suma de 45.000,00 lei

În conformitate cu prevederile Contractelor de Credit și Actului Adițional, societatea debitoare va achita costurile aferente creditelor constând din dobânzi, comisioane, etc. conform scadențelor și exigibilităților convenite.

2. **DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI**, creditor înscris în Tabelul Definitiv cu o creanță integral garantată în sumă de 481.296,00 lei, în conformitate cu dispozițiile art.103 din Legea nr.85/2014 până la valoarea de piață a bunurilor constituie garanții, creanță provenită din obligații fiscale datorate bugetului consolidat al statului neachitate și garantate cu echipamente și utilaje conform Procesului Verbal de Sechestrul Asigurator pentru bunuri mobile nr.20585/23.03.2017.

În vederea stingerii creanțelor fiscale, integral garantate propunem achitarea acestora după cum urmează :

- **ANUL I :** - trim.II : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.III : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.IV: suma de 30.000,00 lei.
- **ANUL II :** - trim.II : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.III : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.IV: suma de 30.000,00 lei.
- **ANUL III :** - trim.I : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.II : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.III: suma de 30.000,00 lei;
 - trim.IV : suma de 211.296,00 lei.

Propunerea de program de plăti aferentă creanțelor beneficiare a unor clauze de preferință este prezentată în Anexa nr.2 la prezentul Plan de Reorganizare.

VII.2 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIATI

Creditori salariați înscrisi în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei, conform evidenței contabile, creanță în sumă de 2.230,00 lei reprezentând drepturi salariale neridicate.

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor izvorâte din drepturi de muncă, propunem rambursarea acestora într-o singură tranșă, în al treilea an al planului de reorganizare propus, în ultimul trimestru (luna N+36) după confirmarea planului de către judecătorul sindic.

Propunerea de program de plăti pentru creditorii salariați este prezentată în Anexa nr.3 la prezentul Plan de Reorganizare.

VII.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash-flow-ul companiei estimat pe perioada de reorganizare, se propune plata integrală a creanțelor înscrise în Tabelul Definitiv, conform următoarelor propuneri:

1. **ING BANK N.V. Amsterdam – sucursala București**, creditor înscris în Tabelul Definitiv cu o creanță parțial chirografată în sumă de **135.289,71 lei**, (diferența de creanță acceptată fiind înscrisă în categoria creanțelor garantate în conformitate cu dispozițiile art.103 din Legea nr.85/2014, până la valoarea de piață a bunurilor constituite garanții), creanță provenită din acordarea unei linii de credit conform Contractului de Facilitate de credit nr. 18666/07.03.2016, modificat și completat prin Actul Adițional din data de 02.03.2017, garantat cu ipotecă mobiliară asupra unor echipamente menționate în Contractul de ipotecă mobiliară nr.18666/G1.

În perspectiva stingerii părții chirografare a creanțelor deținute de ING BANK N.V. Amsterdam – sucursala București în sumă de 317.669,00 lei, propunem rambursarea acesteia după cum urmează:

ANUL I :

- trim.I : suma de 15.000,00 lei;
- trim II : suma de 35.000,00 lei;
- trim.III : suma de 35.000,00 lei;
- trim.IV: suma de 35.000,00 lei.

ANUL II : - trim.I : suma de 15.289,71 lei.

2. **INTERPRIMA SRL, creditor chirografar**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **4.713,33 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri și servicii reparații utilaje.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **INTERPRIMA SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, propunem rambursarea sumei de **4.713,33 lei**, reprezentând **100,00 % din total creanță chirografată** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

3. **TRADO MOTORS SRL, creditor chirografar**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de 3.473,26 lei, reprezentând contravaloare servicii reparații auto și comercializare piese auto.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **TRADO MOTORS SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, propunem rambursarea sumei de **3.473,26 lei**, reprezentând **100,00 % din total creanță chirografată** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

4. **ROMPETROL DOWNSTREAM SRL, creditor chirografar**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de 157.335,49 lei, reprezentând contravaloare

mărfuri livrate și neachitate conform facturilor fiscale emise în baza contractelor nr. 824/27.02.2013, nr. 2998/20.04.2012 și nr. 523/08.02.2013.

În vederea stingerii creanței chirografare deținute de **ROMPETROL DOWNSTREAM SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 157.335,49 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** în 4 (patru) tranșe în anul al III-lea de implementare al Planului, conform următorului Program de plăți :

- ANUL III :**
- trim.I : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.II : suma de 30.000,00 lei;
 - trim.III: suma de 30.000,00 lei;
 - trim.IV : suma de 67.335,49 lei.

- 5. KAZINST GRUP SRL, creditor chirografar,** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de 20.118,56 lei, reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate conform facturilor fiscale și Contractului de furnizare nr. 58/17.04.2015 .

În vederea stingerii creanței chirografare deținute de **KAZINST GRUP SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 20.118,56 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** în 2 (două) tranșe în primul an de implementare al Planului, conform următorului Program de plăți :

- ANUL I :**
- trim.III : suma de 10.000,00 lei;
 - trim.IV : suma de 10.118,56 lei.

- 6. SALUBRIS SA, creditor chirografar,** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **297,20 lei**, reprezentând contravaloare servicii salubrizare și taxă de timbru.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **SALUBRIS SA**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 297,20 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din primul an de implementare al Planului.

- 7. TEHNO FER CONSTRUCTII, creditor chirografar,** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **16.048,50 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **TEHNO FER CONSTRUCTII SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 16.048,50 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

- 8. LEVEL AG SRL, creditor chirografar,** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **79.894,00 lei**, reprezentând contravaloare marfă livrată și neachitată conform facturii fiscale emise în baza contractului nr. 588/30.09.2013.

În vederea stingerii creanței chirografare deținute de **LEVEL AG SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 79.894,00 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** în 2 (două) tranșe în anul al III-lea de implementare al Planului, conform următorului Program de plăti :

- ANUL III :** - trim.III : suma de 30.000,00 lei;
- trim.IV : suma de 49.894,40 lei.

9. HEIDELBERG CEMENT ROMÂNIA S.A., creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **7.630,28 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate (beton) și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **HEIDELBERG CEMENT ROMÂNIA SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 7.630,28 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

10. DAROCONSTRUCT , creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **100.931,81 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate (aggregate de balastieră) și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **DAROCONSTRUCT SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 100.931,81 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în primul trimestru (luna N+3) din primul an de implementare al Planului.

11. PROINVEST GROUP SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **13.209,86 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **PROINVEST GROUP SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 13.209,86 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

12. DIVINOL LUBRIFICANTS SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **9.372,46 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **DIVINOL LUBRIFICANTS SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 9.372,46 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al III-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

13. EUROMASTER TYRE & SERVICES S.A., creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **10.000,46 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **EUROMASTER TYRE & SERVICES S.A.**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 10.000,46 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

14. ATP EXODUS SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **6.551,31lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate (piese auto) și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **ATP EXODUS SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 6.551,31 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

15. TVI CONSTRUCT SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **35.621,00 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate și neachitate, conform facturilor fiscale emise în baza contractului nr. 256_BET/01.04.2017.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **TVI CONSTRUCT SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 35.621,00 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

16. ZON-PROTECT SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **3.957,00 lei**, reprezentând contravalorare servicii contractate conform contract nr. 847/01.01.2016 privind consultanță în domeniul prevenirii și stingerii incendiilor și nr. 846/10.01.2017 privind evaluarea riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesional.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **ZON-PROTECT SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 3.957,00 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

17. LUDMIN SRL , creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **83.538,68 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate și neachitate în baza Contractului de vânzare - cumpărare nr. 1/01.01.2017 și taxa timbru.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **LUDMIN SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 83.538,68 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

18. SABO TRANS SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **154.705,35 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate și neachitate, conform facturilor fiscale și taxa timbru.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **SABO TRANS SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 154.705,35 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al IV-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

19. CORTINA INVEST SRL , creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **51.013,00 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate (nisip sortat) și neachitate, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **CORTINA INVEST SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 51.013,00 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al III-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

20. EVW HOLDING SRL , creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **7.400,95 lei**, reprezentând contravaloare facturi restante emise în baza Contractului de furnizare produse și servicii nr. S1323/23.01.2015.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **EVW HOLDING SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 7.400,95 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

21. ALIELA COMPANY SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **9.468,00 lei**, reprezentând Contravaloare mărfuri livrate în baza contractului de vânzare cumpărare nr. 128/02.12.2015 și neachitate integral.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **ALIELA COMPANY SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 9.468,00 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

22. MEC-DIESEL SEE SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **5.668,01 lei**, reprezentând Contravaloare mărfuri livrate și neachitate la scadență, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **MEC-DIESEL SEE SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 5.668,01 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al III-lea din anul al II-lea de implementare al Planului.

23. CRISTINEL CUART SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **50.200,00 lei**, reprezentând contravaloare marfă livrată și neachitată conform facturilor fiscale.

În vederea stingerii creanței chirografare deținute de **CRISTINEL CUART SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 50.200,00 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** în 2 (două) tranșe în primul an de implementare al Planului, conform următorului Program de plăti :

ANUL I : - trim.III : suma de 30.200,00 lei;
- trim.IV : suma de 20.000,00 lei.

24. COLOREX PAINTS SRL, creditor chirografar, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **9.991,64 lei**, reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate la scadență, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **COLOREX PAINTS SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 5.668,01 lei,**

reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară într-o singură tranșă în trimestrul al III-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

25. ELKAS HOME SRL, creditor chirografar, înscriș în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **17.647,80 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate și neachitatate la scadență, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **ELKAS HOME SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 17.647,80 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în primul trimestru din anul al III-lea de implementare al Planului.

26. VIAROM CONSTRUCT , creditor chirografar, înscriș în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **178.747,35 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate și neachitatate, conform facturilor fiscale, rămasă de achitat după măsura administratorului judiciar de compensare a datoriilor reciproce, reflectată în Procesul Verbal de compensare nr.5136/27.09.2017.

Având în vedere atât calitatea de creditor cu suma de **178.747,35 lei** dar și de debitor cu suma de **323.108,19 lei** la data de 31.12.2017 a societății VIAROM CONSTRUCT SRL (din care suma de 234.377,39 lei sumă anterioară deschiderii procedurii, respectiv data de 27.06.2017), se propune compensarea datoriilor reciproce anterioare deschiderii procedurii, până la concurența sumei celei mai mici, respectiv suma de 178.747,35 lei, **reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară deținută de creditorul VIAROM COSNTRUCT SRL**, într-o singură tranșă în primul trimestru (în luna a III-a) din primul de implementare al Planului.

Diferența rămasă de achitat, în sumă de 144.360,84 lei urmează a fi achitată de debitorul VIAROM CONSTRUCT SRL conform clauzelor și condițiilor contractuale.

27. IONO MONETA SRL, creditor chirografar, înscriș în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei cu suma de **16.382,69 lei**, reprezentând contravalorare mărfuri livrate și neachitatate la scadență, conform facturilor fiscale.

În perspectiva stingerii creanței chirografare deținute de **IONO MONETA SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 16.382,69 lei, reprezentând 100,00 % din total creanță chirografară** într-o singură tranșă în trimestrul al II-lea din anul al III-lea de implementare al Planului.

Propunerea de program de plăti aferent creanțelor chirografare este prezentată în Anexa nr.4 la prezentul Plan de Reorganizare.

Propunerea de Program de Plăti Reunit se regăsește la Anexa nr. 5 la prezentul Plan de Reorganizare.

VII.5. OBȚINEREA DE RESURSE FINANCIARE PENTRU SUSȚINEREA REALIZĂRII PLANULUI ȘI SURSELE DE PROVENIENȚĂ ALE ACESTORA

Pentru sustinerea îndeplinirii Planului de reorganizare au fost avute în vedere mai multe categorii de resurse financiare:

- I. 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.

Activitatea curentă a debitoarei va fi menținută și în perioada următoare. Evoluția recentă a activității, precum și premisele existente pentru viitor creează condițiile pentru ca din excedentul realizat din 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 auto și service, menenanță, pentru mașinile comercializate sau pentru alte mașini și utilaje ale clienților interni, impunându-se următoarele mențiuni :

- II. Disponibilitatea financiară manifestată și interesul major al **asociaților** de a menține debitorul LIS AFFAIR SRL în circuitul economic atât cu scopul de acoperire a obligațiilor înregistrate către creditori, dar și pentru a asigura cadrul derulării în bune condiții a relațiilor comerciale cu clienții, acționarul își manifestă disponibilitatea financiară de a susține debitorul în demersurile sale de reorganizare a activității.

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

În condițiile în care Planul de reorganizare va fi aprobat de creditori, și confirmat de judecătorul-sindic, societatea se va repoziționa pe piață, iar portofoliul de contracte va fi substanțial îmbunătățit.

VIII. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI

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

Debitorul va fi obligat să îndeplinească, 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 creanțelor împotriva debitorului, prevăzut la art.112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

Creanțele 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.

IX. 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, premisele în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune, sunt identificate alte modalități de stingere a creațelor 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 SPRL, 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 administratorul judiciar;
- 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;

XI. 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

Potrivit prevederilor art.181 alin.2 din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, 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 creanțelor împotriva debitorului, prevăzut la art.112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

XII. REMUNERAREA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

În perioada de reorganizare se prevede achitarea din averea debitoarei a unui onorariu aşa după cum a fost aprobat de către Adunarea Creditorilor din 04.09.2017:

- **onorariu fix** în quantum de 1.500 lei, exclusiv TVA;

- **onorariu de succes** de:

- 5%, exclusiv TVA din sumele distribuite creditorilor în cadrul procedurii insolventei în primul an ;
- 4%, exclusiv TVA din sumele distribuite creditorilor în cadrul procedurii insolventei în al doilea an ;
- 3 %, exclusiv TVA din sumele distribuite creditorilor în cadrul procedurii insolventei începând cu al treilea an.

XIII. ANEXE

ANEXA NR. 1 – TABELUL DEFINITIV AL CREANȚELOR ASUPRA AVERII DEBITOAREI

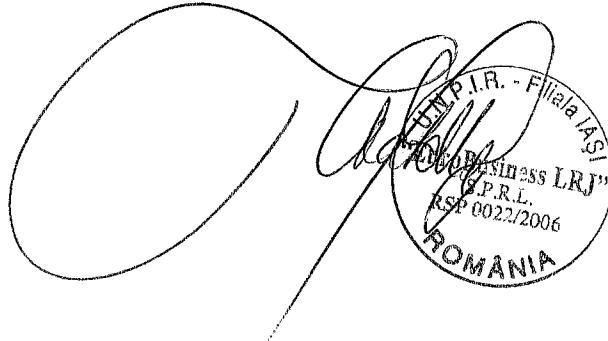
ANEXA NR. 2 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR GARANTАȚI

ANEXA NR. 3 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR SALARIАTI

ANEXA NR. 4 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR CHIROGRAFARI

ANEXA NR. 5 - PROGRAM DE PLĂȚI REUNIT

**Administrator judiciar: „EuroBusiness LRJ” SPRL
prin asociat coordonator,
EDUARD PASCAL**



ANEXA NR. 1 - TABEL DEFINITIV AL OBLIGAȚIILOR DEBITOAREI LIS AFFAIR SRL

Tabel definitiv al obligațiilor debitoarei LIS AFFAIR SRL
întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de preventie a insolvenței și de insolvență

Creditor	Adresa	Tip creanță	Valoarea creanței (obligației pretinse)		Creanță acceptată și rambursată	Observații/motive asupra diminuării valorii	Pondere în total creanțe	Pondere în categoria de creanțe
			creanță în lei	Valută Euro				
1. Creanțe Garanteate (art. 159, alin.(1) punct 3)								
Agentia Națională de Administrație Fiscală - DGRFP IAȘI	STR. A. Panu nr. 26, Iași	Reprezentând impozite și taxe datorate bugetului consolidat al statului, obligații garantate cu bunuri mobile conform Procesului verbal de le sechestrui asigurator pentru bunuri mobile nr. 20585/23.03.2017 și Anexa la acesta	558.570,00	481.295,00	Creanță admisă parțial doar cu obligațiile fiscale cu care figura la data deschiderii procedurii, diferența de 77.274 lei reprezintă obligații fiscale aferente declaratiilor depuse la ANAF după data de 27.06.2017 - data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispozițiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu pot face obiectul înscrierii în tabelul preliminar de creanțe. A fost înscrisă cu toată valoarea admisă în Tabelul preliminar, în categoria creanțelor garantate, având în vedere valoarea de plată a bunurilor ce fac obiectul garanției conform Raportului de evaluare întocmit conform prevederilor art.103 din Legea nr.85/2014	60,24%	24,18%	
ING BANK	București, Bdul Iancu de Hunedoara nr. 48, partea, et. 12+14, sector 1	Contravaloare liniile de credit conform contractului de facilitate de Credit nr. 18666/07.03.2016 modificat și completat prin Actul Aditonal din 02.03.2017, garantat prin Contractul de ipotecă mobiliară nr. 18666/G1.	452.953,71	317.669,00	Creanță admisă parțial în categoria creanțelor garantate, cu valoarea de plată a bunurilor ce fac obiectul garanției conform Raportului de evaluare întocmit conform prevederilor art.103 din Legea nr.85/2014, diferența fiind înscrisă în categoria creanțelor chirografare.	39,76%	15,96%	

ȘTEFAN PETRONELA	Bilet la ordin avizat în favoarea ING Bank NV conform Anexa 2 art. 1.1.1 lit. C din Actul adițional din 02.03.2017 la Contractul de facilitate de credit nr. 18666/07.03.2016	452.953,71	317.669,00	Creanță admisă parțial în categoria creantelor garantate până la concurența sumei admise pentru creditorul ING BANK cu valoarea de piată a bunurilor ce constituie garanție, sub condiție suspensivă , urmând a fi îndreptățit să voteze și să participe la distribuirea numai după îndeplinirea condițiile respective conform art.102 alin. 5 Legea 85/2014	39,76%	15,96%
TOTAL CATEGORIE		1.011.523,71		798.965,00		100,00%
2. Creanțe izvorăte din raporturi de muncă (art. 161 punct 3)						40,14%
Reprezentant salariajă ȘTEFAN IONEL	str. Vioarei 41, Tomșești, jud. Iași	Reprezentând salariajii restanțe conform lista	2.230,00	2.230,00	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță	100,00%
TOTAL CATEGORIE			2.230,00		2.230,00	100,00%
3.Creanțe chirografare (art.161 punct 9)						0,11%
ING BANK	București, Bdul Iancu de Hunedoara nr. 48, parter, et. 12+14, sector 1	Contravaloare linie de credit conform contractului de facilitate de Credit nr. 18666/07.03.2016 modificat și completat prin Actul Adițional din 02.03.2017, garantat prin Contractul de ipotecă mobiliară nr. 18666/G1.	0,00	135.284,71	Sumă admisă parțial în categoria creantelor garantate, până la valoarea de piată a garanției stabilită prin evaluare, conform prevederilor art.103 din Legea nr.85/2014, diferența fiind înscrisă în categoria creantelor chirografare.	11,38%
INTERPRIMA SRL	Valea Lupului, șos. Iași - Târgu Frumos, km. 7, jud. Iași	Reprezentând contravaloare mărfuri și servicii reparații utilaj conform facturii fiscale	4.713,33	4.713,33	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță	0,40%
TRADO MOTORS SRL	cu sediul procedural ales la Cabinet Avocat Ionut Iftode, cu sediul în Iași, str. Anastasie Panu nr. 27, bl. Moldova I, mezanin, jud. Iași	Contravaloare factururi orice neîncasate aferente serviciilor de reparații auto și comercializare piese auto	3.473,26	3.473,26	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță	0,29%
						0,17%

ROMPETROL DOWNSTREAM SRL	Bucureşti, Piaţa Presei Libere nr. 3-5, City Gate Northern Tower Building, et. 2, sector 1	Contravaloare facturi reprezentând marfă livrată și neachitată în baza contractelor nr. 824/27.02.2013, nr. 2998/20.04.2012 și nr. 523/08.02.2013	157.982,66	Creatanță admisă parțial având în vedere faptul că facturile nr. 6630943772/28.06.2017 și nr. 6630944360/30.06.2017 sunt emise după data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispozițiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu pot face obiectul înscrierii în tabelul preliminar de creație	13,23%	7,90%
KAZINST GRUP SRL	lași, str. Metalurgiei nr. 8	Reprezentând contravaloare mărfuri livrate și neachitate conform facturi fiscale și contract de furnizare nr 58/17.04.2015	20.118,56	Creatanță admisă la valoarea din declaratia de creație	1,69%	1,01%
SALUBRIS SA	lași, șos. Națională nr. 43	Contravaloare facturi emise și neachitate și taxa de timbru	394,40	Creatanță admisă parțial având în vedere faptul că factura nr. 853947/30.06.2017 este emisă după data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispozițiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu poate face obiectul înscrierii în tabelul preliminar de creație	29,720	0,02% 0,01%
TEHNO FER - CONSTRUCTII SRL	sat Letcaj, com. Letcani, jud. lași	Contravaloare marfă livrată și neachitată	16.048,50	Creatanță admisă la valoarea din declaratia de creație	16.048,50	1,35% 0,81%
LEVELAG SRL	Pașcani, str. Dragos Vodă nr. 164, jud. lași	Contravaloare marfă livrată și neachitată conform facturii fiscale emise în baza contractului nr. 588/30.09.2013	79.894,40	Creatanță admisă la valoarea din declaratia de creație	79.894,40	6,72% 4,01%
HEIDELBERGCEMENT ROMANIA SA	București, sector 1, șos. București - Ploiești nr. 1A, Bucharest Business Park, clădirea C2, et. 1-4	Contravaloare marfă livrată (beton) și neachitată la scadență	7.630,28	Creatanță admisă la valoarea din declaratia de creație	7.630,28	0,64% 0,38%
DAROCONSTRUCT SRL	lași, str. Aurel Vlaicu nr. 76A, corp C1, etaj. 1, birou 1	Contravaloare marfă livrată (agregate de balastie) și neachitată la scadență	112.740,21	Creatanță admisă parțial având în vedere faptul că facturile nr. 710/15.07.2017 și nr. 718/31.07.2017 sunt emise după data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispozițiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu poate face obiectul înscrierii în tabelul preliminar de creație	100.931,81	8,49% 5,07%

PROINVEST GROUP SRL	Pascani, str. Grădinilei nr. 1, jud. Iași	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadență și taxa de timbru	13.209,86		13.209,86	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	1,11%	0,66%
DIVINOL LUBRIFICANTS SRL prin mandatar SC EULER HERMES SERVICES ROMANIA SRL	București, Floreasca Business Park, Clădirea A, parter, șos. Pipera 43, sector 2	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadență	9.693,82		9.372,46	Creanță admisă parțial cu suma reprezentând sold la data deschiderii procedurii, astfel raportată la dispozitiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 facturile emise după data de 27.06.2017 nu pot face obiectul înscriseriei în tabelul preliminar de creație	0,79%	0,47%
EUROMASTER TYRE & SERVICES ROMANIA SA prin mandatar EULER HERMES SERVICES ROMANIA SRL	București, Floreasca Business Park, Clădirea A, parter, șos. Pipera 43, sector 2	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadență	14.275,46		10.000,46	Creanță admisă parțial având în vedere faptul că factura nr. 16153/18.07.2017 este emisă după data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispozitiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu pot face obiectul înscriseriei în tabelul preliminar de creație	0,84%	0,50%
ATP EXODUS SRL	Sasari, str. Sub Dura nr. 4-5, com. Recea, Jud. Maramureș	Contravaloare pise auto livrate și neachitate	6.551,31		6.551,31	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	0,55%	0,33%
TVI CONSTRUCT SRL	Iași, șos. Iași - Tomești, km. 1, nr. 19A, jud. Iași	Contravaloare marfă livrată și neachitată conform facturii fiscale emise în baza contractului nr. 256_BET/01.04.2017	35.621,00		35.621,00	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	3,00%	1,79%
ZON-PROTECT SRL	Iași str. Dr. Savini nr. 12, bl. H2, sc. B, etaj. 3, ap. 1, jud. Iași	Contravaloare servicii contractate conform contract nr. 847/01.01.2016 privind consultanță în domeniul prevenirii și stingerii incendiilor și nr. 846/10.01.2017 privind evaluarea riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională	3.957,90		3.957,90	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	0,33%	0,20%
LUDMIN SRL	com. Butea, jud. Iași	Contravaloare mărfuri livrate și neachitate în baza Contractului de vânzare - cumpărare nr. 1/01.01.2017, și taxa timbru	83.538,68		83.538,68	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	7,02%	4,20%

SABO TRANS SRL	sat Gaureni, com. Miroslava, jud. Iași	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadentă și taxa de timbru	154.705,35	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	13,01%	7,77%
CORTINA INVEST SRL	Iași, str. Sarmisegetuza nr. 5, bl. Y-3, sc. B, ap. 11, cam. 1, jud. Iași	Contravaloare marfă livrată (nisip sortat) și neachitată	51.013,00	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	4,29%	2,56%
EVW HOLDING SRL	Giliu str. Principală nr. 1333, jud. Cluj	Contravaloare facturi restante emise în baza Contractului de furnizare produse și servicii nr. S13223/23.01.2015	7.400,95	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	0,62%	0,37%
ALIELA COMPANY SRL prin av. Lucian Cosmin Mihai	sediu social în Iași str. Moara de Foc nr. 17, bl. 597, sc. C, parter, ap. 1, jud. Iași, la Cabinet avocat cu sediu profesional în Iași bd. Tătora nr. 1, bl. V1, sc. A, et. 3, ap. 15	Contravaloare mărfuri livrate în baza contractului de vânzare cumpăpare nr. 128/02.12.2015 și neachitate integral	9.468,00	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	0,80%	0,48%
MEC-DIESEL SEE SRL	sat Dragomirești Deal, com. Dragomirești Vale, Aleea Maria - Laura nr. 2-8, hală E, biroul 10, et. 1, jud. Ilfov, cu sediul procesual ales în Timișoara, str. Constantin cel Mare nr. 8, jud. Timiș	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadentă	5.668,01	Creanță admisă la valoarea din declaratia de creanță	0,48%	0,28%
OMV PETROM MARKETING SRL prin Av. Alexandra Roman - Herta	cu sediul procesual ales în București, Calea Floreasca nr. 39, sector 1	Contravaloare furnizare carburanți și taxa timbru	14.006,94	Creanță respinsă a vând în vedere faptul că facturile nr. 8000028711/13.07.2017, nr. 6427440427/ron/15.07.2017, nr. 642744092/ron/30.07.2017 sunt emise după data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispoziție art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu poate face obiectul înscrierii în tabelul preliminar de creație	0,00%	0,00%

CRISTINEL CUART SRL	Nisporești, com. Botești, jud. Neamț	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadență	68.002,40	50.200,00	Creanță admisă partajă având în vedere faptul că factura nr. 1810/30.06.2017 și nr. 1837/15.07.2017 sunt emise după data deschiderii procedurii, astfel raportat la dispozițiile art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 nu pot face obiectul înscriseriei în tabelul preliminar de creanțe
COLOREX PAINTS SRL	com. Letcani jud. Iași nr. 265	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadență	9.991,64	9.991,64	Creanță admisă la valoarea din declarăția de creanță
EIKAS HOME SRL	sat Letcani, com. Letcani, nr. Cadastral 569/2, C1, cam. 3, jud. Iași	Contravaloare marfă livrată și neachitată la scadență	17.647,80	17.647,80	Creanță admisă la valoarea din declarăția de creanță
VIAROM CONSTRUCT SRL	cu sediul alăs la SPA Grosu și Asociații din București, str. Vânhatori nr. 1 A, sc. 1, parter, ap. 1, sector 5	Contravaloare factura marfă partaj neachitată	239.932,39	178.747,35	Creanță și rămasă de achitat după constatarea de către administratorul judecătar a compensării legale a datoriilor reciproce existente anterior și ulterior datei deschiderii procedurii insolvenței debitorului LIS AFFAIR SRL, până la concurența celei mai mici dintre ele , conform Procesului verbal de compensare Nr. 5136/26.09.2017.
IONO MONETA SRL	Iași, str. Moara de Foc nr. 13	Contravaloare marfă ridicată și neachitată	16.382,69	16.382,69	Creanță admisă la valoarea din declarăția de creanță
ȘTEFAN PETRONELA	lași, bdul Alexandru cel Bun nr. 50, bl. B1- 2, et. 4, ap. 14	Bilet la ordin analizat în favoarea ING Bank NV conform Anexa 2 art. 1.1.1 lit. C din Actul adițional din 02.03.2017 la Contractul de facilitate de credit nr. 18666/07.03.2016	0,00	135.248,71	Creanță sub condiție suspensivă , admisă partajă în categoria creanțelor garantate până la concurența sumei admise pentru creditorul ING BANK cu valoarea de piață a bunurilor ce constituie garanție, urmând fi îndreptățit să voteze și să participe la distribuirea numai după îndeplinirea condițiile respective conform art.102 alin. 5 Legea 85/2014, diferența fiind înscrisă în categoria creanțelor chirografare.

ŞTEFAN PETRONELA	laşi, bdul Alexandru cel Bun nr. 50, bi. B1-2, et. 4, ap. 14	Bilet la ordin emis de debitoarea LIS AFFAIR SRL şi avaliazat personal pentru EVW HOLDING SRL.	7.400,95	Creanţă sub condiţie suspensivă, admisă la valoarea din declaraţia de creanţă, urmând a fi îndepărtată să voteze şi să participe la distribuiri numai după înăndeplinirea condiţiei respective conform art.102 alin. 5 Legea 85/2014	7.400,95	0,62%	0,37%	
TOTAL CATEGORIE			1.164.062,80	0,00	0,00	1.189.204,00	100,00%	
TOTAL GENERAL			2.177.816,51	0,00	0,00	1.990.399,00	59,75%	
							100,00%	

Administrator judiciar, EUROBUSINESS LRL SPRL
prin asociat coordonator
Eduard Pascal

A large handwritten signature "Eduard Pascal" is written over a circular stamp. The stamp contains the following text:
 "E.P.J.R. - Filială Iași
 EuroBusiness LRL
 S.R.L.
 RSP 0122/2006
 ROMÂNIA"

ANEXA NR. 2 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR GARANTATI

DEBITOR : LIS AFFAIR S.R.L.

PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR GARANTATI

Anexa 2

CREDITOR	CREANȚĂ ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	
AGENTIA NATIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - D.G.R.F.P. IAȘI	481.295,00	0,00	30.000,00	30.000,00	0,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	211.296,00
ING BANK	317.669,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.167,25	38.167,25	38.167,25	38.167,25	45.000,00	45.000,00	45.000,00	45.000,00	317.669,00
TOTAL	798.965,00	0,00	30.000,00	30.000,00	0,00	23.167,25	68.167,25	68.167,25	68.167,25	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	798.965,00

Administrator judiciar, EUROBUSINESS LRJ" S.P.R.L.
prin asociat coordonator

Eduard Pascal

A handwritten signature in black ink is placed over a circular stamp. The stamp contains the following text:
 "UNIR. - Filiala IAȘI
 "EuroBusiness LRJ"
 S.P.R.L.
 RSP 0022/2006
 ROMÂNIA"

ANEXA NR. 3 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR SALARIATI

DEBTOR : LIS AFFAIR S.R.L.

PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR SALARIATI

Anexa 3

CREDITOR	CREANTĂ ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	
CREANTE SALARIALE	2.230,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.230,00
TOTAL	2.230,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.230,00

Administrator judiciar, EUROBUSINESS LR^Y S.P.R.L.
prin asociat coordonator

Edouard Pascal



ANEXA NR. 4 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR CHIROGRAFARI

DEBITOR: LIS AFFAIR S.R.L.

PROGRAM DE PLATĂ AL CREDITORILOR CHIROGRAFARI

CREDITORI CHIROGRAFARI	CREANȚĂ ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL
		TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	
ING BANK	135.289,71	15.000,00	35.000,00	35.000,00	0	15.289,7 1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	135.289,71
INTERPRIMA S.R.L.	4.713,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.713,33
TRADO MOTORS S.R.L.	3.473,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.473,26
ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L.	157.335,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.000,0 0	30.000,0 0	30.000,00	67.335,49	157.335,49
KAZINST GRUP S.R.L.	20.118,56	0,00	0,00	10.000,00	10.118,5 6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.118,56
SALUBRIS S.A.	297,20	0,00	297,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	297,20
TECHNO FER - CONSTRUCTII S.R.L.	16.048,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.048,50
LEVEL AG S.R.L.	79.894,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.894,40
HEIDELBERGMENT ROMANIA S.A.	7.630,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.630,28
DAROCONSTRUCT S.R.L.	100.931,81	100.931,8 1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.931,81
PROINVEST GROUP S.R.L.	13.209,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.209,8 6	0,00	13.209,86
DIVINOL LUBRIFICANTS S.R.L. prin mandatar EULER HERMES SERVICES ROMÂNIA S.R.L.	9.372,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.372,46	0,00	9.372,46

Anexa 4

EUROMASTER TYRE & SERVICES ROMÂNIA S.A. prin mandatar FULLER HERMES SERVICES ROMANIA S.R.L.	10.000,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,46	10.000,46
ATP EXODUS S.R.L.	6.551,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.551,31	6.551,31
TVI CONSTRUCT S.R.L.	35.621,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.621,00	35.621,00
ZON-PROTECT S.R.L.	3.957,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.957,90	3.957,90
LUDMIN S.R.L.	83.538,68	0,00	0,00	30.000,00	0,00	0,00	30.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.538,68	83.538,68
SABO TRANS S.R.L.	154.705,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	154.705,35	154.705,35
CORTINA INVEST S.R.L.	51.013,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.013,00	51.013,00
EVW HOLDING S.R.L.	7.400,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.400,95
ALIELA COMPANY S.R.L. prin av. Lucian Cosmin Mihai	9.468,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.468,00
MEC-DIESEL SEE S.R.L.	5.668,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.668,00	1	0,00	0,00	0,00	5.668,01
CRISTINEL CUART S.R.L.	50.200,00	0,00	30.200,00	0,00	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.200,00	
COLORTEX PAINTS S.R.L.	9.991,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.991,64	0,00
ELKAS HOME S.R.L.	17.647,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.647,80	0,00	0,00	0,00	17.647,80
VIAROM CONSTRUCT S.R.L.	178.747,35	5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	178.747,35
IONO MONETA S.R.L.	16.382,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.382,69	0,00	0,00	16.382,69
TOTAL	1.189.209, 00	294.679,1 6	35.297,2 0	105.200,0 0	65.118,5 6	15.289,7 1	30.000,0 0	5.668,0 1	0,00	47.647,8 0	87.565,0 4	130.377,1 0	372.366,4 2	1.189.209, 00

Administrator judiciar, EUROBUSINESS LR^o S.P.R.L.
prin asociat coordonator

Eduard Pascal

Handwritten signature of Eduard Pascal is overlaid on a circular stamp containing the text:

Eduard Pascal
EuroBusiness LR^o
S.P.R.L.
RSP 0022/2006
Romania

ANEXA NR. 5 - PROGRAM DE PLĂȚI REUNIT

DEBTOR : LIS AFFAIR S.R.L.

PROGRAM DE PLĂȚI REUNIT

Anexa 5

CREDITOR	ANUL I				ANUL II				ANUL III				TOTAL	
	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4		
CREANȚA ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV														
CREDITORI GARANTII	798.965,00	0,00	30.000,00	0	30.000,00	30.000,0	0	5	68.167,2	68.167,2	68.167,2	5	75.000,00	
CREDITORI SALARIATI	2.230,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		2.230,00	
CREDITORI CHIROGRAFARI	1.189.209,00	294.679,16	35.297,20	105.200,00	65.118,56	15.289,71	30.000,00	5.668,01	0,00	47.647,80	87.565,04	130.377,10	2	372.356,42
TOTAL	1.990.404,00	294.679,16	65.297,20	135.200,00	95.118,56	38.456,96	98.167,26	73.835,26	68.167,26	122.647,80	162.565,04	205.377,10	4	630.892,42
														1.990.404,00
														0

Administrator judiciar, EUROBUSINESS LRL' S.P.R.L.

prin asociat coordonator

Eduard-Pascal

U.N.D.R. - Filiala IASI
"EuroBusiness LRL"
S.P.R.L.
RSP 0022/2006
ROMANIA