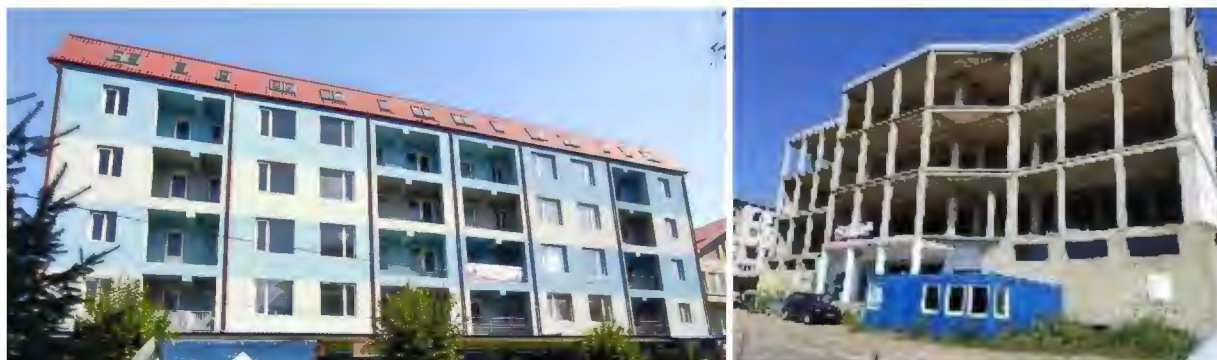


# PLAN DE REORGANIZARE

**TRANSNGHE S.R.L.**

**Sat Bajura - Darabani,  
Judet Botoşani**



**Dosar nr. 4705/40/2017  
- ÎN INSOLVENȚĂ - IN INSOLVENCY –  
EN PROCÉDURE COLLECTIVE –**

## PREAMBUL

### **Notă:**

*Prezentul Plan de Reorganizare a fost întocmit în condițiile art.132 alin. (1) lit. a ) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență (în continuare “Legea 85/2014”), de către administratorul special, investit conform dispozițiilor art. 52 din această lege.*

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

### *Detalii:*

- s-a depus cerere conform dispozițiilor art. 67 alin.(1) lit.g) din Legea 85/2014, prin care societatea își exprimă intenția de reorganizare *întrucât există șanse reale de redresare a activității și de achitare a masei credale,*
- conf. disp. art.132 alin.(3) din Legea 85/2014, Planul de Reorganizare întocmit prevede la Cap. V „...restructurarea și continuarea activității debitorului...”
- conf. disp. art.133 alin.(1) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare „...indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.”
- conf. disp. art.133 alin.(2) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare „...cuprinde programul de plată a creanțelor”
- conf. disp.art.133 alin.(3) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare a fost conceput pentru o perioadă de 3 (trei) ani, socotiți de la data confirmării.
- conf. disp. art.139 alin.(5) din Legea 85/2014, prin prezentul Plan de Reorganizare îmi rezerv dreptul de a solicita administratorului judiciar, în cazul în care va fi necesar, prelungirea perioadei de derulare a planului până la maxim 4 ani de la confirmarea initiala.
- conf. disp. art.133 alin.(4) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare menționează categoriile de creanțe defavorizate, precum și despăgubirile acordate creditorilor în caz de faliment.
- conf. disp. art.133 alin.(5) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare include măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare.

\* Deschiderea procedurii de insolvență a societății “**TRANSGHE**” **S.R.L.** s-a produs prin admiterea cererii formulate de debitoare, conform Încheierii de ședință nr. 467 din data de 21.12.2017, pronunțată de Tribunalul Botoșani, în dosarul nr. 4705/40/2017.



## CUPRINS

|                                                                                               | <b>pag.</b>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>CAPITOLUL I DATE INTRODUCTIVE</b>                                                          | <b>5</b>      |
| 1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII                                                                   | 5             |
| 1.2. SCURT ISTORIC                                                                            | 6             |
| 1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI                                                                | 9             |
| 1.4. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII                                                                   | 9             |
| 1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT                                                            | 11            |
| 1.6. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A SOCIETĂȚII LA DATA DECLANȘĂRII PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ   | 11            |
| <br><b>CAPITOLUL II NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII</b>                                  | <br><b>23</b> |
| 2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE                                         | 23            |
| 2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE                                                    | 23            |
| 2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT DE VALOAREA DE LICHIDARE             | 24            |
| 2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI                                      | 25            |
| <br><b>CAPITOLUL III TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR</b>                                    | <br><b>26</b> |
| <br><b>CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT</b>                                                  | <br><b>29</b> |
| <br><b>CAPITOLUL V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE</b>                                    | <br><b>30</b> |
| 5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A ACTIVELOR                                                  | 30            |
| 5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE                                                                  | 35            |
| 5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER                                                              | 43            |
| 5.4. BILANȚ DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ                                                   | 43            |
| 5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV                                                               | 44            |
| 5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI                                                            | 49            |
| 5.7. PIAȚA                                                                                    | 51            |
| 5.8. <i>PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)</i>             | <b>53</b>     |
| 5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI                                                        | 55            |
| 5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE                                 | 58            |
| 5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR                           | 58            |
| 5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE                                          | 58            |
| 5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE                                          | 59            |
| 5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE                                        | 59            |
| 5.15. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE                                                               | 59            |
| 5.16. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE ÎN CAZ DE FALIMENT                           | 59            |
| <br><b>CAPITOLUL VI MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE</b> | <br><b>61</b> |
| 6.1. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE                                             | 61            |

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                   |           |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 6.2.                                                                     | SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE                                                                                                                                                                  | 61        |
| 6.3.                                                                     | TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII<br>COMERCIALE                                                                                                                                                        | 62        |
| 6.4.                                                                     | FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETĂȚII COMERCIALE                                                                                                                                                                     | 62        |
| 6.5.                                                                     | lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii<br>societății comerciale, separat sau în bloc                                                                                                               | 62        |
| 6.6.                                                                     | lichidarea parțială sau totală a activului debitorului                                                                                                                                                            | 62        |
| 6.7.                                                                     | situația dobânzilor și penalităților                                                                                                                                                                              | 62        |
| 6.8.                                                                     | modificarea sau stingerea garanțiilor reale, cu<br>acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a<br>unei garanții sau protecții echivalente, în condițiile<br>prevăzute la art.78 alin.(2) lit.C) | 62        |
| 6.9.                                                                     | prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei<br>dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul<br>contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale                       | 63        |
| 6.10.                                                                    | situația actului constitutiv – modificări                                                                                                                                                                         | 63        |
| 6.11.                                                                    | situația titlurilor de valoare                                                                                                                                                                                    | 63        |
| 6.12.                                                                    | plata obligațiilor bugetare                                                                                                                                                                                       | 63        |
| 6.13.                                                                    | categorii separate de creanțe                                                                                                                                                                                     | 63        |
| 6.14.                                                                    | tratatamentul creanțelor                                                                                                                                                                                          | 63        |
| <b>CAPITOLUL VII</b>                                                     | <b>BUGETUL DE LICHIDARE</b>                                                                                                                                                                                       | <b>65</b> |
| 7.1.                                                                     | conservarea patrimoniului                                                                                                                                                                                         | 65        |
| 7.2.                                                                     | cheltuieli pentru desfășurarea activității de<br>reorganizare                                                                                                                                                     | 65        |
| <b>CAPITOLUL VIII</b>                                                    | <b>CONCLUZII</b>                                                                                                                                                                                                  | <b>66</b> |
| Anexa 1. Analiză statică date (2 pagini)                                 |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 2. Analiză grafică date (8 pagini)                                 |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 3. Analiză dinamică date (2 pagini)                                |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 4. Analiză statică ponderi cheltuieli (1 pagini)                   |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 5. Analiză grafică ponderi cheltuieli (3 pagini)                   |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 6. Analiză dinamică ponderi cheltuieli (1 pagini)                  |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 7. Analiză statică indicatori financiari (1 pagini)                |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 8. Analiză grafică indicatori financiari (8 pagini)                |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 9. Analiză dinamică indicatori financiari (1 pagini)               |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 10. Program plăți - trimestrial (3 pagini)                         |                                                                                                                                                                                                                   |           |
| Anexa 11. Hotărâre asociat unic pentru aprobare depunere plan (1 pagini) |                                                                                                                                                                                                                   |           |



# CAPITOLUL I

## DATE INTRODUCTIVE

### 1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

#### DATE DE IDENTIFICARE ALE AGENTULUI ECONOMIC

1. Numele societății: **“TRANSGHE” S.R.L.**
2. Număr de înregistrare: Număr de ordine în Registrul comerțului: JO7/242/2000, Cod Unic de Înregistrare: 13583178; Atribut Fiscal: RO
3. Forma juridică de constituire: **Societate cu răspundere limitată**
4. Adresa: Sat Bajura, oraș Darabani, jud. Botoșani
5. Tipul activității principale: *Transporturi rutiere de mărfuri*

Obiectul principal de activitate, conform codificării CAEN, îl constituie:

★ **Cod CAEN 4941** - *Transporturi rutiere de mărfuri*

★ *Sedii și obiecte secundare de activitate:*

Dintre obiectele secundare de activitate amintim:

- 3319 - Repararea altor echipamente
- 4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliară
- 4511 - Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone)
- 4519 - Comerț cu alte autovehicule
- 4531 - Comerț cu ridicata de piese și accesorii pentru autovehicule
- 4532 - Comerț cu amănuntul de piese și accesorii pentru autovehicule
- 4612 - Intermedieri în comerțul cu combustibili, minereuri, metale și produse chimice pentru industrie
- 4614 - Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane
- 4618 - Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.
- 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse
- 4661 - Comerț cu ridicata al mașinilor agricole, echipamentelor și furniturilor
- 4662 - Comerț cu ridicata al mașinilor- unelte
- 4669 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente
- 4671 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate
- 4676 - Comerț cu ridicata al altor produse intermediare
- 4690 - Comerț cu ridicata nespecializat
- 4719 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare
- 4730 - Comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate
- 4778 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate
- 4791 - Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
- 4799 - Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor
- 4931 - Transporturi urbane, suburbane și metropolitane de călători
- 4932 - Transporturi cu taxiuri
- 4939 - Alte transporturi terestre de călători n.c.a
- 4942 - Servicii de mutare
- 5210 - Depozitări
- 5221 - Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 5224 - Manipulări
- 5229 - Alte activități anexe transporturilor
- 6491 - Leasing financiar
- 6492 - Alte activități de creditare
- 6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii

6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate  
7490 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.  
7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare  
7712 - Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele  
7739 - Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.  
7740 - Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)  
8292 - Activități de ambalare  
8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.  
9609 - Alte activități de servicii n.c.a.  
\* Import export cu toate bunurile si produsele din obiectul de activitate

#### Activități desfășurate:

Tip activitate autorizată: la terți, conform declarației - tip model 3 nr. 7100 din 27.02.2009

Activități desfășurate în afara sediului social și a sediilor secundare:

7732 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții  
7712 - Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele  
7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare  
Data certificatului constatator: 11.03.2009

Sediul social din: Sat Bajura, Oraș Darabani, Județ Botoșani

Tip sediu: principal, tip model declarație: model 3 nr. 22122 din 24.11.2011

Activități la sediu:

7732 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții  
7712 - Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele  
7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare  
6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate  
6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii  
5229 - Alte activități anexe transporturilor  
5221 - Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre  
5210 - Depozitări  
4730 - Comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate  
4719 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare  
4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun  
4690 - Comerț cu ridicata nespecializat  
4674 - Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie pentru instalații sanitare și de încălzire  
4673 - Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare  
4671 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate  
4649 - Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc  
4639 - Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun  
4612 - Intermedieri în comerțul cu combustibili, minereuri, metale și produse chimice pentru industrie  
4519 - Comerț cu alte autovehicule  
4511 - Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone)  
Data certificatului constatator: 28.11.2011

#### **1.2. SCURT ISTORIC**

“TRANSGHE” S.R.L. este o societate comercială cu răspundere limitată, constituită în anul 2000, cu capital privat, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. Jo7/242/2000, cod unic de înregistrare: RO 13583178, cu sediul în Sat Bajura, oraș



Darabani, Judet Botoșani; societatea își desfășoară activitatea principal în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv. De asemenea, societatea are activități autorizate la terți. Obiectul principal de activitate este "*Transporturi rutiere de mărfuri*" - cod CAEN 4941.

În anul 2001 s-a achiziționat din Germania o masina de confectionat pungi din folie de material plastic si s-au produs sacose cu maner sudat. S-a initiat activitate de comert en gross, cod CAEN 4690, marfurile vandute la nivel national fiind becuri cu incandescenta, sacosele din productia proprie, tabla zincata.

In cursul anului 2002 chibriturile au intrat in portofoliul comercial al firmei Transghe. De atunci si pana in prezent cota de piata a crescut treptat, ajungand la circa 80% din piata nationala a chibriturilor. Datorita cererii de piata reduse a sacoselor cu maner, productia acestora a avut un caracter sporadic si, la sfarsitul anului 2002, utilajul a fost vandut.

In cursul anului 2003 capitalul social a fost majorat la 2.100.000 RON, sediul social si terenul aferent, concesionate initial de la Primaria Darabani, au trecut in proprietatea firmei. In noiembrie 2003 se achizitioneaza un autocamion Man pentru distributia marfurilor proprii (becuri, chibrituri) si se fac primii pasi in transportul rutier de marfuri prin achizitionarea a doua autoutilitare cu remorca marca Mercedes.

In anul 2004, se deschide un depozit en gross la Botosani, reseaua de distributie la nivel national se largeste, marfurile comercializate se extind cu batistele din hartie si banda de muste.

In anul 2005 se deschide la sediul social al firmei un magazin de vanzare cu amanuntul, ca activitate noua, celelalte activitati urmandu-si cursul.

Anul 2006 a insemnat: preponderent comert en gross, cu bunuri de larg consum (becuri, chibrituri, batiste din hartie, hartie igienica), prin sistemul de distributie la nivel national cu autoutilitarele proprii; comert cu amanuntul a materialelor de constructii; transport rutier de marfuri. Pe langa aceste activitati, debuteaza activitatea de intermediari in transporturi (casa de expeditii) si extractia balastului din raul Prut, dupa obtinerea autorizatiilor si permiselor de exploatare necesare de la Administratia Bazinala a Apelor Prut-Barlad, ocazie cu care am contractat in leasing autobasculante si excavatoare. Exploatarea balastierelor s-a facut pana in august 2009. Materialul exploatat din balastiere a fost vandut primariilor din zona pentru pietruirea drumurilor comunale si altor agenti economici. Dupa inundatiile din iulie 2008, cand raul Prut s-a revarsat, in perioada septembrie-noiembrie 2008, in urma castigarii licitatiilor organizate de Consiliul Judetean Botosani, firma Transghe a realizat lucrari de refacere de drumuri comunale si satesti in localitatile Radauti Prut, Paltinis, Baranca, Avrameni.

Odata cu aderarea la Uniunea Europeana in anul 2007 piata serviciilor de transport s-a extins semnificativ; prin urmare, conducerea firmei a hotarat dezvoltarea activitatii de transport rutier de marfuri prin largirea parcului de autocamioane. In luna martie 2007 a fost contractat de la BCR Agentia Darabani un credit de investitii de 1.272.375 eur pe 8 ani, din care s-au achizitionat (cu 10% fonduri proprii) 15 autocamioane noi (10 MAN din Germania si 5 Volvo din Suedia). Desi s-a pornit cu mult entuziasm pentru valorificarea acestei oportunitati, s-a constatat pe parcurs ca este un domeniu foarte vulnerabil datorita lipsei de profesionalism si a onestitatii unor conducatori auto (ex. camion abandonat pe autostrada, nerespectarea timpilor de conducere, furt de motorina, etc.), ceea ce a determinat vinderea autocamioanelor, renuntarea treptata la transportul in nume propriu si extinderea activitatii de intermediari in transporturi (casa de expeditii).



În luna aprilie 2007 se achiziționează obiectivul "Club 500 locuri" (vis-a-vis de Primăria Darabani), la nivel de fundație și terenul aferent de 4000 mp. Societatea a investit din resurse proprii 3.045.980 lei, în perioada august 2007-iulie 2008, proiectul fiind un mini mall. Criza financiară din 2008-2009 a determinat înghețarea lucrărilor la acest obiectiv, motivat și de necesitatea de a putea continua lucrările de construcții ale blocului P + 4 etaje + mansardă început în luna februarie 2008 în centrul orașului Darabani. Imobilul a fost, până în decembrie 2009, ridicat, izolat și acoperit, dotat cu ferestre termopan, interioarele fiind amenajate parțial. S-a realizat intabularea și lotizarea imobilului, cu 5 spații comerciale la parter și 2 scări cu câte 20 apartamente fiecare. În prezent, 2 din cele 5 spații comerciale sunt vândute. Întrucât criza financiară și cea a locurilor de muncă din zonă a determinat potențialii cumpărători să nu mai investească în orașul Darabani, orientându-se spre alte orașe mai dezvoltate (Suceava, Iași), 8 apartamente din scara A au fost pregătite pentru închiriere în cursul anului 2010.

În anii 2010-2011 am realizat preponderent comerț en gros la nivel național (chibrituri, becuri, bandă muste, batiste de hârtie) și s-a extins comerțul en detail prin deschiderea unui magazin mixt la parterul blocului firmei, cu amenajări minime, pentru a valorifica acel spațiu comercial. În cursul anului 2010 capitalul social a fost majorat la 5.678.910 lei.

Pe lângă consacratele chibrituri Transghe, marca înregistrată la OSIM, am adus în portofoliul comercial și chibriturile Niko, varianta mai ieftină a produsului, pentru a ne conforma cu cererea pieței.

Pentru a putea menține raportul calitate bună / preț optim atât de apreciat de clienții noștri și pentru a face față competiției chibriturilor ieftine aduse din India, Pakistan, ne-am orientat spre producători din UE, Rusia și Belarus, cu care s-a legat un parteneriat de încredere și de lungă durată.

Din anul 2012, datorită unor RIF-uri abuzive ale ANAF, activitatea firmei nu s-a mai putut desfășura la parametri normali (sechestrare asigurătorii, popriri pe conturi). Deși am contestat în instanță aceste RIF-uri, soluționarea cauzei a fost suspendată până la soluționarea dosarului penal al administratorului.

În anii 2012-2017 cu eforturi foarte mari (contestare RIF-uri, negocieri cu BCR pentru creditele restante) s-a încercat menținerea continuității activității firmei, dar, din păcate, în decembrie 2017 am fost nevoiți să ne declarăm insolventă la Tribunalul Botosani.

Aceste RIF-uri abuzive au fost principala cauză care a condus la starea de insolvență.

După decembrie 2017 activitatea economică a firmei a constat în închirierea celor 3 spații comerciale de la parterul blocului și a apartamentelor amenajate.

Criza economică care s-a instalat și în România a afectat și ea activitatea societății și din cauza scăderii semnificative a puterii de cumpărare. Eforturile susținute în această perioadă au avut menirea de a asigura continuitatea activității.

Prin reorganizarea pe care o dorim, societatea poate să-și desfășoare activitatea în continuare, achitându-și și datoriile restante acumulate în timp și cele curente, bazându-se pe resurse și pe experiența personalului pentru depășirea acestui moment dificil.

#### ◆ capital social / acționari / administratori

Societatea are un capital social subscris, integral vărsat, total de 5.678.910,00 RON, divizat în 567.891 părți sociale, valoarea economică a unei părți sociale fiind de 10,00 lei fiecare, eliberate și atribuite asociaților, astfel:

#### **ASOCIAȚII PERSOANE FIZICE:**



- D-na **MATEI NICOLETA**, asociat unic, cetățenie: română, data și locul nașterii: 16.05.1973, Darabani, Județ Botoșani, CNP: **2730516072622**, identificată cu C.I., seria **XT** nr. **597749**, cu domiciliul în Orașul Darabani, str. 1 Decembrie nr. 297, Jud. Botoșani, aport la capital: 5.678.910 RON, număr părți sociale: 567.891, cota de participare la beneficii și pierderi: 100%;

Ca administrator al societății a fost numită:

- D-na **MATEI NICOLETA**, cetățenie: română, data și locul nașterii: 16.05.1973, Darabani, Județ Botoșani, CNP: **2730516072622**, identificată cu C.I., seria **XT** nr. **597749**, cu domiciliul în Orașul Darabani, str. 1 Decembrie nr. 297, Jud. Botoșani.

Prin hotărârea AGEA nr. 5 din **07.05.2019**, d-na **COJOCARU ADRIANA - CARMEN**, cetățenie română, identificată cu C.I. seria **XT** nr. **764906**, emisă de SPCLEP Darabani la data de 07.10.2016, cu domiciliul în Sat Bajura, oraș Darabani, jud. Botoșani, a fost numită **administrator special**.

### **1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI**

**ASOCIAȚI PERSOANE JURIDICE:** Nu este cazul.

**ASOCIAȚI PERSOANE FIZICE:**

- D-na **MATEI NICOLETA**, asociat unic, cetățenie: română, data și locul nașterii: 16.05.1973, Darabani, Județ Botoșani, CNP: **2730516072622**, identificată cu C.I., seria **XT** nr. **597749**, cu domiciliul în Orașul Darabani, str. 1 Decembrie nr. 297, Jud. Botoșani, aport la capital: 5.678.910 RON, număr părți sociale: 567.891, cota de participare la beneficii și pierderi: 100%.

### **1.4. ACTIVITATEA ȘI PRODUSELE SOCIETĂȚII**

Societatea activează momentan astfel:

- închirierea bunurilor imobiliare proprii, CAEN 6820 (spații comerciale și apartamente, din blocul situat în Darabani, str. 1 Decembrie nr. 213)
- comerț cu ridicata nespecializat, CAEN 4690 (comercializarea chibriturilor )

Comertul en gross, reluat din luna septembrie 2021, va fi dezvoltat accentuat în viitor. Scopul este atingerea unei acoperiri naționale de 95 %, marfurile distribuite fiind chibriturile Transghe, chibriturile Niko, banda de muste, dar și noi marfuri ce vor fi introduse în portofoliu, în speta: pastile de aprins focul (un produs care se completează perfect cu chibriturile), produse de curățenie marca FLO produse în UE (detergenți lichizi pentru rufe, vase, balsam rufe, soluții curățare baie).

Se intenționează relicențierea la Autoritatea Rutiera Romana (ARR) și se va relua activitatea de intermediari în transporturi (casa de expediții). Astfel, casa de expediții, prin expeditorii/agenții de transporturi angajați, primește comanda de transport de la client, caută un transportator disponibil și lansează către acesta comanda de transport ce include toate cerințele clientului, la un pret mai mic decât cel oferit de acesta, generând astfel un castig pentru firma. Pe lângă contractele semnate direct cu fabricile producătoare care suportă costurile de transport la livrarea produselor lor, agenții noștri de transporturi negociază serviciile de transport pe platformele burselor de marfuri specifice.

Având un potențial crescut și furnizori de stocuri de bună calitate, unitatea s-a situat în topul societăților de profil pentru o perioadă lungă de timp.

Menționăm că Marca Transghe este marcă înregistrată la OSIM.



Din păcate, reducerea puterii de cumpărare care a apărut odată cu criza economică a afectat puternic activitatea societății.



Pentru susținerea și dezvoltarea activității operaționale, dar și pentru modernizare s-au atras resurse financiare din credite bancare. Deși aceste credite au generat cheltuieli financiare suplimentare, veniturile preconizate ar fi permis acoperirea ratelor bancare. În ultimii ani însă a fost înregistrat un declin al activității rezultând întârzieri la plată.

### **1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT**

O analiză succintă a structurii de personal din societate demonstrează disponibilitatea pentru mărirea efectivului în vederea executării unor lucrări variate / creșterii bunurilor comercializate.

Conducerea executivă a societății a decis să pună în centrul preocupării sale manageriale asigurarea satisfacerii cerințelor clienților săi. În plus, a hotărât ca activitățile să fie conduse într-o manieră care să protejeze mediul înconjurător și să asigure o securitate și sănătate în muncă cât mai mult prin activități de prevenire, ținând seama de principalele probleme de mediu, securitate și sănătate în muncă.

Momentan activitatea desfășurată este susținută în integralitate prin cei doi angajați: director societate: Matei Nicoleta și director economic: Murariu Camelia.

Extinderea activității societății va impune angajarea unui număr mai ridicat de personal calificat, cu experiență, încadrat în diferite compartimente.

Necesarul de personal pentru susținerea activităților preconizate este de 15 persoane, astfel:

- 3 agenți vânzări, 3 soferi autocamionete, 2 muncitori necalificați (la depozitul en gross)
- 5 expeditori internaționali, la casa de expeditii
- 1 director societate și 1 director economic

În condițiile crizei sanitare prezente, personalul casei de expeditii va putea lucra online, de acasă.

### **1.6. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII**

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității, conform reglementărilor contabile în vigoare.

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

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost **21.12.2017**, am utilizat *Bilanțurile Contabile la 31.12.2017 și 31.12.2020, precum și Balanța de Verificare la data de 30.09.2021* pentru a putea vizualiza evoluția situației economico-financiare a debitoarei în perioada **2017 ÷ 30.09.2021** și pentru a obține o imagine asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului. Menționăm că societatea apare ca fiind înregistrată la Registrul Comerțului începând cu data de 07.12.2000.

Obiectul principal de activitate al debitoarei **TRANSGHE S.R.L.** este conform cod CAEN: 4941 – Transporturi rutiere de mărfuri.

## **I. Analiza situației patrimonialului**

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimonialului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini clare asupra activității desfășurate de aceasta. Utilizând documentele

mai sus menționate vom întocmi o analiză a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

| DENUMIREA INDICATORILOR               | 31.12.2017       | 31.12.2020       | 30.09.2021        |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE                    | 9.315.489        | 9.288.670        | 9.284.045         |
| Stocuri                               | 133.593          | 127.252          | 126.942           |
| Creanțe                               | 427.272          | 479.902          | 2.170.347         |
| Disponibilități bănești               | 13.698           | 2.356            | 23.114            |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE               | 574.563          | 609.510          | 2.320.403         |
| Cheltuieli în avans                   | 422              | 99               | 0                 |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                    | <b>9.890.474</b> | <b>9.898.279</b> | <b>11.604.448</b> |
| Capital social                        | 5.678.910        | 5.678.910        | 5.678.910         |
| Rezerve reevaluare și alte rezerve    | 895.658          | 895.658          | 895.658           |
| Alte elemente de capital              | -6.079.618       | -6.069.545       | -5.753.620        |
| Capitaluri total                      | 494.950          | 505.023          | 820.948           |
| Provizioane pt. riscuri și cheltuieli | 0                | 0                | 0                 |
| Subvenții ptr. investiții             | 0                | 0                | 0                 |
| CAPITALURI PROPRII                    | 494.950          | 505.023          | 820.948           |
| Datorii pe termen mediu si lung       | 9.379.206        | 9.377.689        | 9.490.623         |
| TOTAL CAP. PERMANENTE                 | 9.874.156        | 9.882.712        | 10.311.571        |
| Datorii pe termen scurt               | 16.318           | 11.817           | 1.287.951         |
| Venituri înreg. în avans              | 0                | 3.750            | 4.926             |
| <b>TOTAL PASIV</b>                    | <b>9.890.474</b> | <b>9.898.279</b> | <b>11.604.448</b> |

### **I.1. Analiza activelor societății**

#### **\* Activul net contabil**

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

| Indicator                 | 31.12.2017     | 31.12.2020     | 30.09.2021     |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Activ total               | 9.890.474      | 9.898.279      | 11.604.448     |
| Datorii totale            | 9.395.524      | 9.393.256      | 10.783.500     |
| <b>Activ net contabil</b> | <b>494.950</b> | <b>505.023</b> | <b>820.948</b> |

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o traiectorie crescătoare. Astfel, în anul 2017 elementele de activ înregistrau o valoare de **9.890.474 lei**, în anul 2020 o valoare de **9.898.279 lei** și la finele lunii septembrie 2021 acestea înregistrau o valoare de **11.604.448 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și quantumul datoriilor societății, determinând modificarea *activului net contabil*. Așadar, pentru activul net contabil s-au obținut valori pozitive în toți anii analizați, respectiv anii 2017, 2020 și 2021 (finele lunii septembrie).



În concluzie, **valoarea activului net contabil pozitivă** obținută în toată perioada analizată indică, teoretic, **posibilitatea societății de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.**

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

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

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate reiese că în perioada supusă analizei activele imobilizate au avut o evoluție descrescătoare, astfel: o diminuare de la valoarea de **9.315.489 lei** (anul 2017) la valoarea de **9.288.670 lei** (anul 2020), la finele lunii septembrie 2021 ajungând până la **valoarea netă de 9.284.045 lei**, aceasta fiind repartizată astfel:

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

|                                                                              |               |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| - soldul contului 2111 „Terenuri”:                                           | 956.855 lei   |
| - soldul contului 212 ”Construcții”:                                         | 199.399 lei   |
| - soldul contului 2133 ”Mijloace de transport”:                              | 115.144 lei   |
| - soldul contului 214 ”Mobilier, aparatură birotică, alte active corporale”: | 14.232 lei    |
| - soldul contului 231 ”Imobilizări corporale în curs de execuție”:           | 8.158.384 lei |

Valoarea **amortizărilor** aferente imobilizărilor **corporale** era în sumă totală de **159.969 lei.**

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

*Activele circulante* sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

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

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una ascendentă, astfel: în anul 2017 înregistrau valoarea de **574.563 lei**, în anul 2020 valoarea de **609.510 lei**, iar la finele lunii septembrie 2021 înregistrau valoarea de **2.320.403 lei.**

**Stocurile** sunt, de regulă, active circulante deținute de unitate:

- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție,
- pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității,
- în curs de producție.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie descendentă; stocurile înregistrează valoarea de **133.593 lei** în anul 2017, valoarea de **127.252 lei** în anul 2020 și la finele lunii septembrie 2021 valoarea de **126.942 lei.**

Conform balanței de verificare la **30.09.2021**, în contabilitatea debitoare figurau stocuri în valoare de **126.942 lei**, formate din:

|                                                                             |             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|
| - sold cont 302 – ”Materiale consumabile”:                                  | 241 lei     |
| - sold cont 4091 – ”Furnizori-debitori cumpărări bunuri de nat.stocurilor”: | 126.701 lei |



Precizăm faptul că soldul contului 4091 "Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri/stocuri" este sintetizat la stocuri, deoarece reprezintă sume achitate în vederea achiziției de stocuri. Dar, până la data de 30.09.2021, aceste bunuri încă nu au fost recepționate. Operațiunea nu mai poate fi finalizată, deoarece reprezintă un avans acordat fabricii de chibrituri SUE Mayak din Rusia, societatea care a intrat în faliment.

De regulă, păstrarea pe o perioadă lungă de timp a unor stocuri necesită un spațiu pentru depozitare iar stocurile pot suferi unele uzuri, factori care influențează negativ desfășurarea activității unei societăți.

Putem spune că practica arată că stocarea bunurilor pe o perioadă îndelungată duce la diminuarea valorii de piață ori la expirarea acestora.

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

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei analizate creanțele au avut o evoluție crescătoare. În anul 2017 valoarea acestora era în sumă de 427.272 lei, iar în anul 2020 în sumă de 479.902 lei. În anul 2021, la finele lunii septembrie, conform balanței de verificare primită, valoarea creanțelor au crescut ajungând până la suma de 2.170.347 lei, aceasta fiind repartizată astfel:

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| - Clienți:                                         | 1.877.369 lei; |
| - TVA de recuperat:                                | 91.712 lei;    |
| - Decontări din operațiuni în curs de clarificare: | 201.266 lei.   |

În ceea ce privește suma reprezentând TVA de recuperat, așa cum este înregistrată în balanța de verificare primită, nu avem încă informații suplimentare privind modul de finalizare a cererii de rambursare depuse. Suma în curs de clarificare se referă la o executare silită de către ANAF privind un debit contestat.

Dificultatea încasării creanțelor societății duce, de regulă, la imobilizări monetare, care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

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

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie oscilantă: înregistrează valoarea de 13.698 lei în anul 2017, valoarea de 2.356 lei în anul 2020 și valoarea de 23.114 lei la finele lunii septembrie 2021.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale debitoarei, în conformitate cu informațiile din Balanța de Verificare la data de 30.09.2021, avem: disponibil existent în conturile bancare (1.180 lei) și disponibil în casieria unității (21.934 lei).

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

## **I.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare**

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



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

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

- capitalului social subscris vărsat a înregistrat o valoare constantă de 5.678.910 lei în anii 2017 -2021;
- pentru toată perioada analizată societatea a înregistrat rezerve în valoare de 895.658 lei;
- în anii 2017 și 2020 rezultatul net al exercițiului se concretizează în pierdere;
- în anul 2021 (finele lunii septembrie) rezultatul obținut al exercițiului este profit.

**Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii constatăm că datoriile se mențin la un nivel ridicat, în paralel cu o evoluție crescătoare a capitalurilor proprii rezultând, teoretic, o situație incertă pentru societate.**

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

*Datoriile* totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoare au avut o evoluție fluctuantă pe parcursul perioadei analizate, astfel: au scăzut de la valoarea de **9.395.524 lei** în anul 2017 la valoarea de **9.393.256 lei** în anul 2020, după care au crescut ajungând până la valoarea de **10.783.500 lei** (30.09.2021). Datorii de achitat pe termen scurt sunt salariile și o parte din sumele de plată către furnizori, restul sumelor fiind datorii pe termen lung.

Datoriile totale acumulate de societatea debitoare la finele lunii septembrie 2021 erau constituite astfel:

- Datorii comerciale (furnizori, furnizori-imobilizări, furnizori-fact.nesosite): 4.629.596 lei;
- Datorii cu personalul și conturi asimilate: 2.973 lei;
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului: 584.747 lei;
- Sume datorate acționarilor/asociaților: 1.880.223 lei;
- Creditori diverși: 73.630 lei;
- Credite bancare pe termen lung și dobânda aferentă: 3.053.393 lei;
- Credite bancare pe termen scurt: 554.012 lei;
- Venituri înregistrate în avans: 4.926 lei.

*În concluzie, datoriile acumulate de societate au un nivel ridicat, iar neplata la timp a acestora este purtătoare de majorări, dobânzi, penalități.*

## **II. Analiza echilibrului financiar al societății**

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

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

- *Fondul de rulment (FR)* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea immobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat



să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

- *Fondul de rulment propriu* are valori negative în toată perioada analizată, rezultate ce ne duc la concluzia că, teoretic, societatea **nu** a dispus de o autonomie financiară care să îi permită finanțarea imobilizărilor nete din capitaluri proprii;
- *Fondul de rulment net* are valori pozitive în toată perioada analizată, fapt care denotă, teoretic, posibilitatea firmei de a asigura un excedent de resurse financiare pe termen lung din care să poată fi acoperite necesitățile de finanțare pe termen scurt;

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

- *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; în toată perioada analizată indicatorul înregistrează valori pozitive, ceea ce ne arată că valoarea datoriilor pe termen scurt a fost sub valoarea activelor circulante.
- Indicatorul privind **gradul de îndatorare** are valori peste limita normală, care este în jur de **50%**; astfel, valoarea de la 31.12.2017 și 31.12.2020 a fost de cca. **95%**, iar la 30.09.2021 a fost de cca. **93%**. **Din aceste valori rezultă faptul că, teoretic, au existat probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii fiind insuficiente/greu de obținut.**
- Indicatorul privind *lichiditatea generală globală* reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este peste limita normală de **1,30** în toată perioada analizată, astfel: în anul 2017 valoarea de **35,24**, în anul 2020 valoarea de **39,16** și în anul 2021, la data de 30.09.2021, valoarea de **1,79**. Prin urmare, putem spune că **societatea ar fi dispus de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi toate datoriile pe termen scurt ale firmei.** Valoarea peste limită a indicatorului de lichiditate reflectă posibilitatea de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.
- Indicatorul privind *solvabilitatea globală* arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de **2,00**. În cazul de față rezultatele obținute se situează la limită, pornind de la valoarea de **1,05** (2017-2020) și ajungând la valoarea de **1,08** (30.09.2021).

**Valorile obținute pentru acești indicatori ne duc la concluzia că societatea debitoare a avut, teoretic, o situație incertă în termeni de solvabilitate, lichiditate, îndatorare și risc.**

### **III. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate**

#### **III.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere**

- *Rezultatul din exploatare*

În ceea ce privește analiza rezultatului din exploatare se poate observa că societatea a obținut rezultate negative în anii 2017, 2020 și un rezultat pozitiv în anul 2021 (finele lunii septembrie).

**Veniturile de exploatare** sunt formate în general, din venituri din vânzare produse finite, semifabricate și produse reziduale, din lucrări executate și servicii prestate și din alte venituri de exploatare.



Evoluția acestui indicator de-a lungul perioadei analizate este una oscilantă, astfel: veniturile din exploatare au scăzut de la **577.663 lei** în anul 2017 la valoarea de **118.281 lei** în anul 2020, după care au crescut ajungând până la valoarea de **1.510.642 lei** la data de 30.09.2021.

**Cheltuielile de exploatare** reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății. Acest indicator înregistrează o evoluție fluctuantă pe parcursul perioadei analizate, astfel: cheltuielile din exploatare au scăzut de la valoarea de **737.427 lei** în anul 2017 la valoarea de **133.361 lei** în anul 2020, urmând o majorare până la valoarea de **1.194.715 lei** la finele lunii **septembrie 2021**.

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

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

Cifra de afaceri netă, în cazul de față, are o evoluție oscilantă de-a lungul perioadei analizate, evidențiind spre finalul perioadei o majorare a veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare; prin urmare, am putea spune că activitatea desfășurată de societate s-a dezvoltat.

- *Rezultatul financiar*

Veniturile financiare sunt formate, de regulă, din venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi bancare etc., iar cheltuielile financiare din cheltuieli cu dobânzile bancare, cheltuieli cu diferențe de curs valutar etc...

În ceea ce privește *rezultatul financiar al exercițiului* observăm că doar în anul 2017 s-a obținut o valoare negativă, spre deosebire de anii 2020 și 2021 (finele lunii septembrie) când nu se mai înregistrează operațiuni financiare.

- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional. În acest caz nu avem astfel de operațiuni.

- *Rezultatul net*

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

În ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observăm că s-a obținut *pierdere* în anii 2017 și 2020, iar anul 2021 se concretizează în *profit* (până la data de 30.09.2021).

Rezultatele nete obținute se prezintă astfel:

| <i>Rezultatul exercițiului/anul</i>          | <i>2017</i>     | <i>2020</i>    | <i>30.09.2021</i> |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Rezultatul din exploatare                    | -159.764        | -15.080        | 315.927           |
| Rezultatul financiar                         | -77.742         | 0              | 0                 |
| Impozitul pe profit, alte impozite asimilate | 0               | 0              | 0                 |
| <b>Rezultatul net al exercițiului</b>        | <b>-237.506</b> | <b>-15.080</b> | <b>315.927</b>    |

**Concretizarea rezultatului activității în profit în ultimul an din perioada analizată denotă faptul că activitatea desfășurată de societate a devenit rentabilă.**

### III.2. Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

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

\* o diminuare a activelor imobilizate:

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31.12.2017           | 30.09.2021           |
| <b>9.315.489</b> Ron | <b>9.284.045</b> Ron |

\* o majorare a datoriilor totale ale societății:

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| 31.12.2017           | 30.09.2021            |
| <b>9.395.524</b> Ron | <b>10.783.500</b> Ron |

\* o scădere a stocurilor:

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| 31.12.2017         | 30.09.2021         |
| <b>133.593</b> Ron | <b>126.942</b> Ron |

\* o mărire a creanțelor:

|                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| 31.12.2017         | 30.09.2021           |
| <b>427.272</b> Ron | <b>2.170.347</b> Ron |

\* o creștere a numerarului și a echivalentelor de numerar:

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2017        | 30.09.2021        |
| <b>13.698</b> Ron | <b>23.114</b> Ron |

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *valoarea netă a imobilizărilor* are o evoluție descrescătoare; acest aspect se poate datora, pe de o parte, înregistrării de amortizări și, pe de altă parte, cedării de active imobilizate;
- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri, are valori peste limita normală de 6 în ultimul an din perioada analizată, ceea ce indică o situație pozitivă în această direcție;
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri, are valori sub limita normală de 6 în toată perioada analizată, ceea ce ne sugerează că au existat probleme în ceea ce privește capacitatea de încasare a creanțelor;
- *rotația datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are valori mai mici de limita minimă de 6 în anii 2020-2021 (finele lunii septembrie) ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la credite etc; plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

### **IV. Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.**

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

Studiul riscului de faliment al fiecărui agent economic constituie o componentă importantă a analizei financiare de natură managerială care se realizează cu ajutorul unor metode specifice. Aceste metode permit o diagnosticare preventivă a dificultăților economico-financiare și pe această bază se poate interveni prin aplicarea unor măsuri cu



efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecință anularea riscului de faliment al agentului economic.

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

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

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

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

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

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

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

#### **Determinarea funcției– scor Z – model Altman**

| Nr. Crt. | Denumirea variabilelor (ratelor)                                       | An 2017      | An 2020      | 30.09.2021   |
|----------|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1.       | $R_1 * 1,2 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total} * 1,2$        | 0,070        | 0,074        | 0,240        |
| 2.       | $R_2 * 1,4 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total} * 1,4$ | 0,000        | 0,000        | 0,038        |
| 3.       | $R_3 * 3,3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total} * 3,3$            | 0,000        | 0,000        | 0,090        |
| 4.       | $R_4 * 0,6 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale} * 0,6$  | 0,032        | 0,032        | 0,046        |
| 5.       | $R_5 * 0,999 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total} * 0,999$   | 0,058        | 0,009        | 0,128        |
| 6.       | <i>Funcția – scor Z</i>                                                | <b>0,160</b> | <b>0,115</b> | <b>0,542</b> |

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că societatea debitoare a avut parte de o situație financiară grea în aproape toată perioada analizată, respectiv în anii 2017, 2020 și 2021.

În concluzie, scorul Z obținut la finele perioadei analizate are o valoare sub limita „prag” a riscului de faliment, fapt ce ar plasa societatea, **la nivelul lunii septembrie 2021**, într-o situație financiară grea, fiind insolvabilă și cu risc de faliment maxim.

Menționăm și faptul că o parte din activul circulant, cca.19%, este reprezentată de creanțe de recuperat și stocuri. Pornind de la premisa că se dețin stocuri greu vandabile și creanțele sunt prescrise putem concluziona că societatea are o situație mai dificilă decât reiese din aceste calcule.

## **V. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență**

### **Cauze obiective, independente de voința și posibilitățile societății**

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

- *Riscuri financiare*, aferente obținerii și utilizării capitalurilor de împrumut și proprii. Acestea sunt: riscul valutar – întrucât societatea are contractate credite, variația cursului de schimb valutar a influențat negativ rezultatul financiar; riscul ratei dobânzii – datorită fluctuației ratei dobânzii la creditele proprii, creșterea acesteia a determinat majorarea cheltuielilor financiare de natura dobânzilor; riscul ramânerii fără lichidități (scadențele de împrumut și cuantumurile relativ ridicate ale ratelor la credite), riscul amplificării prea mari a cheltuielilor, riscul pierderii proprietății.

- *Riscuri comerciale*, asociate operațiunilor de aprovizionare și vânzare pe piața internă: riscul de preț, riscul de vânzare. Riscul de preț prezintă o influență importantă asupra rezultatului financiar al societății prin faptul că majorarea considerabilă a prețurilor pe piață pentru achizițiile efectuate a determinat creșterea cheltuielilor materiale, în timp ce prețurile de vânzare au crescut într-un ritm inferior, determinând diminuarea veniturilor înregistrate din activitatea de exploatare și implicit reducerea profitului.

- *Concurența* – mediul de afaceri modern se caracterizează prin creșterea numărului de societăți comerciale care au ca obiect de activitate similar cu al societății în cauză, a competiției globale și a exigenței clienților.

- *Conjunctura economică* reprezintă un alt factor de risc cu care se confruntă piața pe care acționează societatea în cauză, de altfel prezent în întreaga activitate economică. Riscurile economice au fost determinate atât de evoluțiile contextuale ale firmei, cât și de calitatea activității economice din cadrul său. Acestea sunt: amplificarea ratei dobânzii la credite și riscul investitional; scăderea cererii pe piața pe care activează societatea; se observă înclinația consumatorilor spre produse mai ieftine, cu o calitate mai slabă dar cu prețuri mai mici; reducerea puterii de cumpărare a consumatorului final dată fiind rata de creștere a somajului și creșterea inflației. Astfel, nu s-a mai reușit asigurarea unei continuități în asigurarea targeturilor.

Menționăm că societatea a depus eforturi ca să achite atât obligațiile față de creditori cât și datoriile la bugetele locale și de stat.

### **Cauze subiective, legate de administrarea și posibilitățile societății**

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

**1. Acumularea de datorii** (în valoare totală de **10.783.500 lei** la 30.09.2021), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății și ducând în final la dezechilibre financiare.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii septembrie 2021 erau constituite astfel:

- Datorii comerciale (furnizori, furnizori-imobilizări, furnizori-fact.nesosite): 4.629.596 lei;
- Datorii cu personalul și conturi asimilate: 2.973 lei;
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului: 584.747 lei;
- Sume datorate acționarilor/asociaților: 1.880.223 lei;
- Creditori diverși: 73.630 lei;



- Credite bancare pe termen lung și dobânda aferentă: 3.053.393 lei;
- Credite bancare pe termen scurt: 554.012 lei;
- Venituri înregistrate în avans: 4.926 lei.

*Datoriile acumulate de societate au un nivel ridicat, iar neplata la timp a acestora este, așa cum am mai spus, purtătoare de majorări, dobânzi, penalități.*

**În concluzie, putem spune că neplata datoriilor este principala cauză de instalare a stării de insolvență.**

**2. Neîncasarea la timp a creanțelor**, rămânând sume de recuperat de **2.170.347 lei** (valoare contabilă la 30.09.2021), acestea fiind repartizate astfel:

- Clienți: 1.877.369 lei;
- TVA de recuperat: 91.712 lei;
- Decontări din operațiuni în curs de clarificare: 201.266 lei.

În ceea ce privește suma reprezentând TVA de recuperat, așa cum este înregistrată în balanța de verificare primită, nu avem încă informații suplimentare privind modul de finalizare a cererii de rambursare depuse. Suma în curs de clarificare se referă la o executare silită de către ANAF privind un debit contestat.

Dificultatea încasării creanțelor societății duce, de regulă, la imobilizări monetare, care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

**În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.**

**3. Stocuri.** Conform balanței de verificare la **30.09.2021**, în contabilitatea debitoare figurau stocuri în valoare de **126.942 lei**, formate din:

- sold cont 302 – "Materiale consumabile": 241 lei
- sold cont 4091 – "Furnizori-debitori cumpărări bunuri de nat.stocurilor": 126.701 lei

De regulă, păstrarea pe o perioadă lungă de timp a unor stocuri necesită un spațiu pentru depozitare iar stocurile pot suferi unele uzuri, factori care influențează negativ desfășurarea activității unei societăți.

Sumele avansate nu mai pot fi recuperate, deoarece au fost date fabricii de chibrituri SUE Mayak din Rusia, societatea care a intrat în faliment.

**4. Lipsa disponibilităților bănești din sold** (în valoare de **23.114 lei** la 30.09.2021) – rezultatul a fost neachitarea datoriilor, ceea ce a dus la dificultăți de ordin financiar și la agravarea situației financiare în care se află societatea.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale debitoarei, în conformitate cu informațiile din Balanța de Verificare la data de 30.09.2021, avem: disponibil existent în conturile bancare (*1.180 lei*) și disponibil în casieria unității (*21.934 lei*).

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

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

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

## **I. Factori interni**

- Neachitarea la timp a datoriilor către instituțiile bancare și furnizori, fapt ce a dus la calcularea de dobânzi și penalități;
- Nerecuperarea creanțelor de la clienții rău platnici / în dificultate;
- Impactul redus al măsurilor de redresare.

## **II. Factori externi**

- Creșterea prețurilor de achiziție
- Orientarea clienților către produse/servicii ieftine însă de o calitate îndoielnică
- Înăutățirea comportamentului de plată al unor colaboratori economici

Problemele de lichiditate au fost agravate în condițiile în care, în general, unele companii au fost puse în incapacitate de plată din cauza creanțelor neîncasate de la proprii clienți.

Din cele prezentate nu au reieșit elemente care să indice culpa vreunei persoane în producerea insolvenței (în special prin săvârșirea uneia sau a mai multor fapte enumerate de prevederile art. 138 din Legea 85/2014). Insolvența societății s-a datorat în special unor cauze obiective în contextul general al evoluției pieței și în particular în domeniul în care societatea își circumscrie activitatea.

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

### ***La data de 30.09.2021 evidențele contabile se prezintă astfel:***

|                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE      | 9.284.045 lei         |
| Stocuri                 | 126.942 lei           |
| Creanțe                 | 2.170.347 lei         |
| Disponibilități bănești | 23.114 lei            |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE | 2.320.403 lei         |
| Cheltuieli în avans     | 0 lei                 |
| <b>TOTAL ACTIV</b>      | <b>11.604.448 lei</b> |

și

|                                        |                       |
|----------------------------------------|-----------------------|
| Capital social                         | 5.678.910 lei         |
| Rezerve din reevaluare și alte rezerve | 895.658 lei           |
| Alte elemente de capital               | -5.753.620 lei        |
| Capitaluri total                       | 820.948 lei           |
| Subvenții pentru investiții            | 0 lei                 |
| CAPITALURI PROPRII                     | 820.948 lei           |
| Datorii pe termen mediu și lung        | 9.490.623 lei         |
| TOTAL CAP. PERMANENTE                  | 10.311.571 lei        |
| Datorii pe termen scurt                | 1.287.951 lei         |
| Venituri în avans                      | 4.926 lei             |
| <b>TOTAL PASIV</b>                     | <b>11.604.448 lei</b> |



## CAPITOLUL II

### NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

#### 2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE VIZEAZĂ DOUĂ CĂI:

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

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

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

Demararea procedurii de reorganizare a societății și încheierea efectivă a unor noi contracte, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

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

Votarea planului și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele creditorilor și **conduc indiscutabil la o mai bună acoperire a masei credale față de procedura falimentului.**

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

#### **Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:**

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

Societatea are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de lichidități din valorificări de bunuri din averea debitorului. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului



societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 159 pct. 1 din Legea 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

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

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

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

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

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

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

Astfel, valoarea de vânzare forțată (echivalentul valorii de lichidare) **a activului evaluat al societății**, valoare stabilită în corespondență cu evaluările efectuate, se prezintă după cum urmează:

#### **Valoarea de vânzare forțată**

$$V_{\text{LICHIDARE}} = \mathbf{14.791.400 \text{ lei (cca. 2.989.630 Euro)}}$$

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului evaluat al acesteia este de **14.791.400 lei**.

Trebuie menționat faptul că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum de 9.093.144,74 lei, 100% din masa credală rămasă după achitarea debitelor către bugetul de stat și bugetul locale și anularea accesoriilor aferente

Comparația între valoarea de piață și valoarea de vânzare forțată a patrimoniului evaluat al societății se prezintă astfel:

|                              |                                 |
|------------------------------|---------------------------------|
| - valoare de piață           | 18.221.500 lei - 3.682.940 euro |
| - valoare de vânzare forțată | 14.791.400 lei - 2.989.630 euro |



În plus, trebuie să ținem cont de faptul că valoarea de **14.791.400 lei** obținabilă în caz de faliment, este o valoare *estimată* pentru situația lichidării afacerii (în sensul art. 133 alin.(5) lit. E), fără însă a ține cont de costurile de administrare a lichidării și de perioada de realizare a acestor tranzacții – factorul timp putând influența în mod semnificativ procesul de plată a creanțelor.

Mai mult, există posibilitatea ca aceste valori estimate să nu poată fi obținute, existând riscul ca, datorită uzurii și degradării ce apare în cazul de faliment, valoarea să se reducă în mod substanțial.

Ținând cont și de cheltuielile de procedură și de eventualele reduceri a prețurilor de pornire la licitație stabilite prin strategii de către creditori se poate ajunge la o lichidare la o **valoare mult mai mică.**

## **2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI**

### ■ **Avantaje pentru creditorii garantați**

Pentru creditorii garantați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de **100%**. Planul presupune achitarea datoriilor din surplusul generat de activitatea curentă, din recuperări de creanțe, precum și din eventuale vânzări de bunuri din averea societății.

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

### ■ **Avantaje pentru creditorii salariați**

Pentru creditorii salariați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de **100%** – plata în primele treizeci de zile de la aprobarea planului. În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate și ținând cont de cheltuielile de procedură de achitat, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie considerăm că exista riscul achitării mai târziu decât este prevăzut prin plan.

### ■ **Avantaje pentru creditorii chirografari și subordonați**

Pentru creditorii chirografari și subordonați, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **100%**. Continuarea activității comerciale a “TRANSGHE” S.R.L. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevăzută a fi realizată în perioada de reorganizare, o parte dintre ei creditori ai societății. Un alt avantaj pentru furnizorii societății debitoare îl reprezintă păstrarea unui client care își va achita creanțele curente la termen. Menționăm că în cazul falimentului debitoare scad șansele de recuperare a creanțelor.

### CAPITOLUL III

#### TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR

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

**Principalele categorii de creanțe înscrise fără condiții în tabelul definitiv de creanțe sunt:**

- Creanțe garantate în cuantum de **3.873.616,74 LEI**;
- Creanțe salariale în cuantum de **1.326,00 LEI**;
- Creanțe chirografare în cuantum de **2.951.312,82 LEI**;
- Creanțe subordonate în cuantum de **2.266.889,18 lei**;

**Totalul pasivului de achitat, astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 9.093.144,74 lei.**

Menționăm că în perioada de observație se constată că, pe de o parte, s-au înregistrat datorii suplimentare și, pe de altă parte, au fost achitate o parte din datoriile de plată.

**Dosar nr. 4705/40/2017**

Debitor: S.C. TRANSGHE S.R.L. BOTOȘANI

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

Nr. de înreg. O.R.C. Jo7/242/2000; C.U.I. 13583178

Nr. de înreg. 13754/01.11.2021

Referință internă: 41/M.R.L./2021

#### TABEL DEFINITIV ACTUALIZAT NR. 1, AL CREANTELOR DEBITORULUI S.C. TRANSGHE S.R.L. BOTOȘANI

întocmit în data de 01.11.2021, în conformitate cu prevederile art. 5 pct. 67 coroborat cu art. 112 din Legea nr. 85/2014

| Nr. crt.                                             | Denumire creditor                                                       | Sediu/Domiciliu creditor                                   | Creanța acceptată -lei- | Caracteristici creanță acceptată | Observații                                                                                       |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CREANȚE GARANTATE (art. 159, alin. 1, pct. 3)</b> |                                                                         |                                                            |                         |                                  |                                                                                                  |
| 1.                                                   | D.G.R.F.P. Iași – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Botoșani | Mun. Botoșani, str. Piața Revoluției, nr. 5, jud. Botoșani | 0,00                    | art. 159, alin. 1, pct. 3        | Creanță actualizată conform următoarelor documente:<br>- adresa nr. 13763/01.11.2021, pt suma de |



|                                                |                            |                                                         |                     |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                |                            |                                                         |                     |                           | 2.144.004,00 lei;<br>- adresa nr. 12772/06.10.2021, pt suma de 3.621,121,00 lei;<br>- certif. de atestare fiscală nr. 7753/01.11.2021;<br>- decizie de anulare a obligațiilor accesorii nr. 7752/01.11.2021, pentru suma de 6.041.445,00 lei.                   |
| 2.                                             | Expediții Transghe S.R.L.  | Sat Băjura, oraș Darabani, jud. Botoșani                | 3.873.616,74        | art. 159, alin. 1, pct. 3 | -                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.                                             | Primăria Orașului Darabani | Oraș Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 100, jud. Botoșani | 0,00                | art. 159, alin. 1, pct. 3 | Creanță actualizată conform următoarelor documente:<br>- adresa nr. 13605/26.10.2021;<br>- adresa nr. 18078/25.10.2021, emisă de Primăria Orașului Darabani;<br>- decizie de anulare a obligațiilor accesorii nr. 18070/25.10.2021, pt. suma de 226.099,58 lei. |
| <b>TOTAL CREANȚE ART. 159, ALIN. 1, PCT. 3</b> |                            |                                                         | <b>3.873.616,74</b> | -                         | -                                                                                                                                                                                                                                                               |

#### CREANȚE SALARIALE

|                                      |                 |                                                                         |                 |                |   |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---|
| 4.                                   | Matei Nicoleta  | Oraș Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 297, jud. Botoșani                 | 1.081,00        | art. 161 pct.3 | - |
| 5.                                   | Murariu Camelia | Oraș Darabani, str. Ștefan Luchian, nr. 1, bl. F1, ap. 9, jud. Botoșani | 245,00          | art. 161 pct.3 | - |
| <b>TOTAL CREANȚE ART. 161 PCT. 3</b> |                 |                                                                         | <b>1.326,00</b> | -              | - |

#### CREANȚE CHIROGRAFARE (ART. 161, PCT. 8 DIN LEGEA 85/2014),

|                                       |                           |                                                                        |                     |                  |                                                     |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------------------------------|
| 6.                                    | Expediții Transghe S.R.L. | Sat Băjura, oraș Darabani, jud. Botoșani                               | 2.951.312,82        | art. 161, pct. 8 | -                                                   |
| 7.                                    | Melcret S.A.              | Mun. Iași, b-dul Poitiers, nr. 14, jud. Iași                           | 0,00                | art. 161, pct. 8 | Creanță actualizată cf. adresa nr. 13764/01.11.2021 |
| 8.                                    | E.ON Energie România S.A. | București, b-dul Dimitrie Pompei, nr. 10, Clădirea C3, et. 7, sector 2 | 0,00                | art. 161, pct. 8 | Creanță actualizată cf. adresa nr. 13604/26.10.2021 |
| <b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT. 8</b> |                           |                                                                        | <b>2.951.312,82</b> | -                | -                                                   |

#### CREANȚE SUBORDONATE (art. 161 pct. 10 lit.a)

|                                             |                                                         |                     |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9. Matei Nicoleta                           | Oraș Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 297, jud. Botoșani | 2.266.889,18        | art. 161 pct. 10 lit.a | <p>Creanță actualizată conform următoarelor documente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- adresa nr. 13764/01.11.2021, cu suma de 11.946,55 lei, pentru care se subrogă în drepturile creditoarei Melcret S.A.</li> <li>- adresa nr. 13763/01.11.2021, cu suma de 133.717,00 lei, pentru care se subrogă în drepturile creditoarei D.G.R.F.P. Iași-A.J.F.P. Botoșani;</li> <li>- adresa nr. 13605/26.10.2021 și adresa nr. 18078/25.10.2021, cu suma de 226.099,58 lei, pentru care se subrogă în drepturile creditoarei Primăria Orașului Darabani;</li> <li>- adresă nr. 13604/26.10.2021, cu suma de 4.902,85 lei, pentru care se subrogă în drepturile creditoarei E.ON Energie România S.A.</li> <li>- adresa nr. 12772/06.10.2021, cu suma de 10.000,00 lei, pentru care se subrogă în drepturile creditoarei D.G.R.F.P. Iași-A.J.F.P. Botoșani;</li> </ul> |
| <b>TOTAL CREANȚE ART. 161 PCT. 10 LIT.A</b> |                                                         | <b>2.266.889,18</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>TOTAL CREANȚE CU DREPT DE VOT</b>        |                                                         |                     |                        | <b>9.093.144,74 LEI</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



## **CAPITOLUL IV**

### **CREANȚE DE RECUPERAT**

La data dinaintea întocmirii prezentului Plan de Reorganizare comparativ cu data deschiderii procedurii de insolvență (**21.12.2017**) se constată că nivelul creanțelor de recuperat (valoare scriptică) a cunoscut o majorare.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei analizate creanțele au avut o evoluție crescătoare. În anul 2017 valoarea acestora era în sumă de 427.272 lei, iar în anul 2020 în sumă de 479.902 lei. În anul 2021, la finele lunii septembrie, conform balanței de verificare primită, valoarea creanțelor au crescut ajungând până la suma de 2.170.347 lei, aceasta fiind repartizată astfel:

- |                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| - Clienți:                                         | 1.877.369 lei; |
| - TVA de recuperat:                                | 91.712 lei;    |
| - Decontări din operațiuni în curs de clarificare: | 201.266 lei.   |

În ceea ce privește suma reprezentând TVA de recuperat, așa cum este înregistrată în balanța de verificare, nu există încă informații privind modul cum se va finaliza cererea de rambursare depusă. Suma în curs de clarificare se referă la o executare silită de către ANAF privind un debit contestat. Aceste sume nu sunt certe, lichide și exigibile și nu pot fi luate în calcul ca și sursă de finanțare pentru plan. La clarificarea situației sumele vor fi folosite pentru stingere datorii curente.

Dificultatea încasării creanțelor societății duce, de regulă, la imobilizări monetare, care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

Sumele de încasat care pot fi utilizate în vederea desfășurării planului sunt estimate la aproximativ 50.000 lei.

Cea mai mare parte din creanțele de recuperat de la clienți se referă la debite actuale, care se încasează și se utilizează la plata datoriilor curente.

## **CAPITOLUL V**

### **REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE**

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

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

#### **5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A PATRIMONIULUI**

În general, scopul efectuării unei inventarieri este :

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

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

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

#### **PREZENTAREA MIJLOACELOR FIXE ȘI A STOCURILOR SOCIETĂȚII :**

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



**INVENTARUL PATRIMONIULUI TRANSGHE S.R.L.**

| <b>NR.<br/>CRT.</b> | <b>DENUMIREA BUNURILOR INVENTARIATE</b>                     | <b>U/M</b> | <b>Stoc<br/>faptic</b> | <b>PRET UNITAR</b> | <b>VALOARE</b>    |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| 1                   | TEREN Darabani, 1 Decembrie - CVC 1852 / 2007               | MP         | 4000                   | 200                | 800,000.00        |
| 2                   | TEREN Bajura - CVC 4090 / 2003                              | MP         | 5800                   | 0.3104             | 1,800.00          |
| 3                   | TEREN Bajura - CVC 1480 / 2008                              | MP         | 1800                   | 2.0556             | 3,700.00          |
| 4                   | TEREN Bajura - CVC 2301 / 2007                              | MP         | 1200                   | 16.6667            | 20,000.00         |
| 5                   | TEREN Bajura - CVC 2305 / 2007                              | MP         | 2000                   | 20                 | 40,000.00         |
| 6                   | TEREN centru civic Darabani - CVC 1401 / 2009               | MP         | 1535.68                | 52                 | 79,855.36         |
| 7                   | TEREN Darabani, str. 1 Decembrie, 337 - CVC 646 / 2011      | MP         | 406                    | 28.3251            | 11,500.00         |
|                     | <b>TOTAL CONT 2111</b>                                      |            | <b>16741.68</b>        | <b>X</b>           | <b>956,855.36</b> |
| 1                   | CLADIRE SEDIU FIRMA                                         | BUC        | 1                      | 158080.00          | 158,080.00        |
| 2                   | CONTAINER BIROU CONTAINEX SERIA 15080596 *)                 | BUC        | 1                      | 7966.00            | 7,966.00          |
| 3                   | MODUL 3 CONTAINERE SERIA 151010056, 151010057, 151010058 *) | BUC        | 1                      | 23898.00           | 23,898.00         |
| 4                   | IMOBIL Darabani, str. 1 Decembrie, nr.337 - CVC 646 / 2011  | BUC        | 1                      | 9455.00            | 9,455.00          |
|                     | <b>TOTAL CONT 212</b>                                       |            | <b>4</b>               | <b>X</b>           | <b>199,399.00</b> |
| 1                   | DACIA LOGAN BT 04 GHE*)                                     | BUC        | 1                      | 25144.36           | 25,144.36         |
| 2                   | AUTOUTILITARA Mercedes Benz BT 06 GHE                       | BUC        | 1                      | 90000.00           | 90,000.00         |
|                     | <b>TOTAL CONT 2133</b>                                      |            | <b>2</b>               | <b>X</b>           | <b>115,144.36</b> |
| 1                   | MOBILIER ALBASTRU                                           | BUC        | 1                      | 7573.97            | 7,573.97          |
| 2                   | FOTOLII PIELE                                               | BUC        | 2                      | 1595.00            | 3,190.00          |

|   |                                        |     |                 |          |                     |
|---|----------------------------------------|-----|-----------------|----------|---------------------|
| 3 | SERVER FUJITSU cu monitor si tastatura | BUC | 1               | 3468.38  | 3,468.38            |
|   | <b>TOTAL CONT 214*)</b>                |     | <b>4</b>        | <b>X</b> | <b>14,232.35</b>    |
|   | <b>TOTAL GENERAL</b>                   |     | <b>16751.68</b> |          | <b>1.285.631,07</b> |

### Imobilizări în curs

| Nr.crt. | Nume lot   | Denumirea bunurilor inventariate    | UM  | Stoc faptic | Valoare LEI  | Observatii                          |
|---------|------------|-------------------------------------|-----|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 1       |            | C1-Club 500 locuri                  | buc | 1           | 2,907,438.49 | vis-à-vis de Primaria Darabani      |
| 2       | <b>S</b>   | Subsol + adapost ALA                | buc | 1           | 209,607.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 3       | <b>P1</b>  | Spatiu comercial la parter          | buc | 1           | 147,846.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 4       | <b>P3</b>  | Spatiu comercial la parter          | buc | 1           | 390,536.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 5       | <b>P5</b>  | Spatiu comercial la parter          | buc | 1           | 148,391.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 6       | <b>A1</b>  | Ap. 1, scara A, et.1, 2 camere      | buc | 1           | 152,817.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 7       | <b>A2</b>  | Ap. 2, scara A, et.1, 3 camere      | buc | 1           | 144,237.68   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 8       | <b>A3</b>  | Ap. 3, scara A, et.1, 2 camere      | buc | 1           | 115,571.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 9       | <b>A4</b>  | Ap. 4, scara A, et.1, 2 camere      | buc | 1           | 122,351.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 10      | <b>A5</b>  | Ap. 5, scara A, et.2, 2 camere      | buc | 1           | 134,445.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 11      | <b>A6</b>  | Ap. 6, scara A, et.2, 3 camere      | buc | 1           | 134,182.61   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 12      | <b>A7</b>  | Ap. 7, scara A, et.2, 2 camere      | buc | 1           | 100,249.70   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 13      | <b>A8</b>  | Ap. 8, scara A, et.2, 2 camere      | buc | 1           | 134,372.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 14      | <b>A9</b>  | Ap. 9, scara A, et.3, 2 camere      | buc | 1           | 121,189.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 15      | <b>A10</b> | Ap. 10, scara A, et.3, 3 camere     | buc | 1           | 139,792.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 16      | <b>A11</b> | Ap. 11, scara A, et.3, 2 camere     | buc | 1           | 117,217.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 17      | <b>A12</b> | Ap. 12, scara A, et.3, 2 camere     | buc | 1           | 115,805.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 18      | <b>A13</b> | Ap. 13, scara A, et.4, 2 camere     | buc | 1           | 119,955.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 19      | <b>A14</b> | Ap. 14, scara A, et.4, 3 camere     | buc | 1           | 168,765.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 20      | <b>A15</b> | Ap. 15, scara A, et.4, 2 camere     | buc | 1           | 114,984.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 21      | <b>A16</b> | Ap. 16, scara A, et.4, 2 camere     | buc | 1           | 113,609.00   | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 22      | <b>A17</b> | Ap. 17, scara A, mansarda, 2 camere | buc | 1           | 96,011.00    | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |



|    |            |                                     |     |              |                     |                                     |
|----|------------|-------------------------------------|-----|--------------|---------------------|-------------------------------------|
| 23 | <b>A18</b> | Ap. 18, scara A, mansarda, 3 camere | buc | 1            | 115,717.00          | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 24 | <b>A19</b> | Ap. 19, scara A, mansarda, 2 camere | buc | 1            | 93,693.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 25 | <b>A20</b> | Ap. 20, scara A, mansarda, 2 camere | buc | 1            | 93,534.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 26 | <b>B1</b>  | Ap. 1, scara B, et. 1, 2 camere     | buc | 1            | 88,281.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 27 | <b>B2</b>  | Ap. 2, scara B, et. 1, 2 camere     | buc | 1            | 88,684.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 28 | <b>B3</b>  | Ap. 3, scara B, et. 1, 3 camere     | buc | 1            | 110,892.00          | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 29 | <b>B4</b>  | Ap. 4, scara B, et. 1, 2 camere     | buc | 1            | 93,635.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 30 | <b>B5</b>  | Ap. 5, scara B, et. 2, 2 camere     | buc | 1            | 88,301.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 31 | <b>B6</b>  | Ap. 6, scara B, et. 2, 2 camere     | buc | 1            | 88,710.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 32 | <b>B7</b>  | Ap. 7, scara B, et. 2, 3 camere     | buc | 1            | 110,795.00          | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 33 | <b>B8</b>  | Ap. 8, scara B, et. 2, 2 camere     | buc | 1            | 93,691.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 34 | <b>B9</b>  | Ap. 9, scara B, et. 3, 2 camere     | buc | 1            | 88,272.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 35 | <b>B10</b> | Ap. 10, scara B, et. 3, 2 camere    | buc | 1            | 88,673.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 36 | <b>B11</b> | Ap. 11, scara B, et. 3, 3 camere    | buc | 1            | 110,930.00          | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 37 | <b>B12</b> | Ap. 12, scara B, et. 3, 2 camere    | buc | 1            | 93,642.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 38 | <b>B13</b> | Ap. 13, scara B, et. 4, 2 camere    | buc | 1            | 88,275.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 39 | <b>B14</b> | Ap. 14, scara B, et. 4, 2 camere    | buc | 1            | 88,674.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 40 | <b>B15</b> | Ap. 15, scara B, et. 4, 3 camere    | buc | 1            | 110,894.00          | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 41 | <b>B16</b> | Ap. 16, scara B, et. 4, 2 camere    | buc | 1            | 93,645.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 42 | <b>B17</b> | Ap. 17, scara B, mansarda, 2 camere | buc | 1            | 88,814.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 43 | <b>B18</b> | Ap. 18, scara B, mansarda, 2 camere | buc | 1            | 88,973.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 44 | <b>B19</b> | Ap. 19, scara B, mansarda, 3 camere | buc | 1            | 110,996.00          | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
| 45 | <b>B20</b> | Ap. 20, scara B, mansarda, 2 camere | buc | 1            | 91,291.00           | bloc Darabani, str. 1 Decembrie 213 |
|    |            | <b>Total</b>                        |     | <b>45.00</b> | <b>8,158,383.48</b> |                                     |

| Nr.crt. | DENUMIREA BUNURILOR (Obiecte de inventar în folosință) | U/M | Cantitate | Pret unitar | VALOARE |
|---------|--------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------|---------|
| 1       | CASA DE BANI                                           | BUC | 1         | 72.03       | 72.03   |
| 2       | BIROU MBF 1300                                         | BUC | 1         | 166.39      | 166.39  |
| 3       | MASA CALCULATOR                                        | BUC | 1         | 117.23      | 117.23  |
| 4       | BIROU MBF 1300                                         | BUC | 1         | 185.00      | 185.00  |

|    |                                                |     |             |          |                 |
|----|------------------------------------------------|-----|-------------|----------|-----------------|
| 5  | CHIUVEȚA                                       | BUC | 1           | 34.45    | 34.45           |
| 6  | VAS TOALEȚA                                    | BUC | 3           | 62.18    | 186.54          |
| 7  | REZERVOR TOALEȚA                               | BUC | 1           | 44.54    | 44.54           |
| 8  | CADA DUS                                       | BUC | 1           | 119.99   | 119.99          |
| 9  | JALUZELE                                       | MP  | 17.6        | 71.61    | 1260.34         |
| 10 | RAFTURI METALICE ARHIVA                        | BUC | 2           | 87.99    | 175.98          |
| 11 | FRIGIDER ARCTIC 220 L                          | BUC | 1           | 630.17   | 630.17          |
| 12 | MASUTA PATRATA                                 | BUC | 1           | 348.00   | 348.00          |
| 13 | AER CONDITIONAT LG                             | BUC | 3           | 1175.00  | 3525.00         |
| 14 | CALCULATOR MILAN                               | BUC | 3           | 28.95    | 86.85           |
| 15 | BIROU MULTIFUNCTIONAL                          | BUC | 15          | 500.00   | 7500.00         |
| 16 | SCAUN ROTATIV ALBASTRU                         | BUC | 15          | 158.46   | 2376.90         |
| 17 | SUPORT XEROX                                   | BUC | 1           | 194.35   | 194.35          |
| 18 | CUIER BIROU TRANSPORT                          | BUC | 1           | 194.28   | 194.28          |
| 19 | DULAP CU RAFTURI                               | BUC | 2           | 194.28   | 388.56          |
| 20 | RAFTURI SUSPENDATE                             | BUC | 3           | 194.28   | 582.84          |
| 21 | BIROU COLT                                     | BUC | 1           | 500.00   | 500.00          |
| 22 | BIROU                                          | BUC | 2           | 200.00   | 400.00          |
| 23 | BIROURI DUPLEX                                 | BUC | 2           | 336.14   | 672.28          |
| 24 | RAFT DIN PAL ALBASTRU                          | BUC | 1           | 448.39   | 448.39          |
| 25 | FAX TERMIC KX-FT988FX-B                        | BUC | 1           | 499.90   | 499.90          |
| 26 | SCAUN VIZITOR STOFA ALBASTRU                   | BUC | 2           | 52.86    | 105.72          |
| 27 | DULAP USI CULISANTE (Ap 1-2, sc A)             | BUC | 2           | 870.00   | 1740.00         |
| 28 | Mobilier bucatarie+electrocasnice (ap.1, sc.A) | BUC | 1           | 1628.25  | 1628.25         |
| 29 | PAT CU NOPTIERE SI SALTEA (Ap 1-2, sc A)       | BUC | 2           | 972.15   | 1944.30         |
| 30 | SCAUNE PLIANTE 6 buc(ap 2 sc A)                | BUC | 6           | 46.63    | 279.78          |
|    | <b>TOTAL</b>                                   |     | <b>94.6</b> | <b>X</b> | <b>26408.06</b> |



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

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

### MIJLOACE FIXE

#### Rezumatul concluziilor importante - valori de piață

BLOC DE LOCUINTE CU REGIM INALTIME D+P+4E+M, AMPLASAT PE TEREN IN COTA 1536/1591 din total de 1591 mp. Blocul a fost edificat in anul 2009 si are SUPRAFATA UTILA TOTALA DE 4.547,64 MP (inclusiv spatiu demisol). Proiectul include spatii comerciale la parterul cladirii, etajele 1-4 si mansarda, cu 2 scari, ofera cate 4 apartamente cu 2 si 3 camere, pe fiecare nivel, respectiv 40 apartamente si locuri de parcare la subsol si in curte.

| Imobilul este amplasat in zona ultracentrala a or. Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 213, jud. Botosani                                                                                                                                                                                 |                             |                    |                                       |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------|
| Identificare unitate individuala                                                                                                                                                                                                                                                      | Su (cu balcon inclusiv), mp | Gradul de finisare | VALOAREA DE PIATA estimata (fara TVA) |               |
| SPATII LA DEMISOL (parcare auto)                                                                                                                                                                                                                                                      |                             |                    |                                       |               |
| CARTEA FUNCIARA 50055-C1-U47, NR. CAD. 50055-C1-U47 - SPATIU SUBSOL cu Su-618 MP, CU COTE PARTI COMUNE DE 197,68, COTA TEREN 229,88 MP, amplasat la subsol, nr. ap. S                                                                                                                 | 618,00                      | finisat 100%       | 176.748 €                             | 875.000 lei   |
| SPATII COMERCIALE                                                                                                                                                                                                                                                                     |                             |                    |                                       |               |
| Cartea funciara 50055-C1-U48, nr. cad. 50055-C1-U48 - SPATIU COMERCIAL, amplasat la parter, nr. ap. P1, CU Su-104 MP, cote parti comune 33,31 (din acoperis, casa scarii si terasa) si cote teren 38,76                                                                               | 104,00                      | finisat 100%       | 99.378 €                              | 492.000 lei   |
| Cartea funciara 50055-C1-U50, nr. cad. 50055-C1-U50 - SPATIU COMERCIAL, amplasat la parter, nr. ap. P3, CU Su-302 MP, cote parti comune 96,54 (din acoperis, casa scarii si terasa) si cote teren 112,28                                                                              | 302,00                      | finisat 100%       | 288.578 €                             | 1.428.000 lei |
| Cartea funciara 50055-C1-U52, nr. cad. 50055-C1-U52 - SPATIU COMERCIAL, amplasat la parter, nr. ap. P5, CU Su-99 MP, cote parti comune 31,64 (din acoperis, casa scarii si terasa) si cote teren 36,8                                                                                 | 99,00                       | finisat 100%       | 94.600 €                              | 468.000 lei   |
| APARTAMENTE AMPLASATE IN BLOC DE LOCUINTE, ETAJELE 1-4 SI MANSARDA, SCARA A                                                                                                                                                                                                           |                             |                    |                                       |               |
| Cartea funciara 50055-C1-U53, nr. cad. 50055-C1-U53 - APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc.A, et. 1, ap. 1 | 81,19                       | finisat 100%       | 45.621 €                              | 226.000 lei   |
| Cartea funciara 50055-C1-U54, nr. cad. 50055-C1-U54- APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc.A, et. 1, ap. 2  | 97,81                       | finisat 100%       | 54.960 €                              | 272.000 lei   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                                                        |                 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Cartea funciara 50055-C1-U55, nr. cad. 50055-C1-U55- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc.A, et. 1, ap. 3  | 74,88 | finisat 100%                                                                           | <b>42.076 €</b> | <b><u>208.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U56, nr. cad. 50055-C1-U56- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc.A, et. 1, ap. 4   | 74,45 | finisat 100%                                                                           | <b>41.834 €</b> | <b><u>207.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U57, nr. cad. 50055-C1-U57- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc.A, et. 2, ap. 5  | 81,19 | finisat 100%                                                                           | <b>45.621 €</b> | <b><u>226.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U58, nr. cad. 50055-C1-U58- APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc.A, et. 2, ap. 6  | 97,81 | finisat 100%                                                                           | <b>54.960 €</b> | <b><u>272.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U59, nr. cad. 50055-C1-U59- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc.A, et. 2, ap. 7  | 74,88 | finisat 100%                                                                           | <b>42.076 €</b> | <b><u>208.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U60, nr. cad. 50055-C1-U60- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 67 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc.A, et. 2, ap. 8   | 74,45 | finisat 100%                                                                           | <b>41.834 €</b> | <b><u>207.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U61, nr. cad. 50055-C1-U61- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc.A, et. 3, ap. 9  | 81,19 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa | <b>35.883 €</b> | <b><u>178.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U62, nr. cad. 50055-C1-U62- APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc.A, et. 3, ap. 10 | 97,81 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa | <b>42.950 €</b> | <b><u>213.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U63, nr. cad. 50055-C1-U63- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc.A, et. 3, ap. 11 | 74,88 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa | <b>33.094 €</b> | <b><u>164.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U64, nr. cad. 50055-C1-U64- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc.A, et. 3, ap. 12  | 74,45 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa | <b>32.904 €</b> | <b><u>163.000 lei</u></b> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                                                                  |                 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Cartea funciara 50055-C1-U65, nr. cad. 50055-C1-U65- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc.A, et. 4, ap. 13 | 81,19 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa           | <b>33.090 €</b> | <b><u>164.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U66, nr. cad. 50055-C1-U66- APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc.A, et. 4, ap. 14 | 97,81 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa           | <b>39.863 €</b> | <b><u>197.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U67, nr. cad. 50055-C1-U67- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc.A, et. 4, ap. 15 | 74,88 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa           | <b>30.518 €</b> | <b><u>151.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U68, nr. cad. 50055-C1-U68- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc.A, et. 4, ap. 16  | 74,45 | montata tamplaria exterioara, pereti tencuiti si gletuiti, pardoseala la nivel de sapa           | <b>30.343 €</b> | <b><u>150.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U69, nr. cad. 50055-C1-U69- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 77 mp si totala de 77 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 24,08 si cota teren 28,84, aflat la adresa sc.A, et. M, ap. 17    | 77,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despatitori intre apartamente este tencuit | <b>22.708 €</b> | <b><u>112.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U70, nr. cad. 50055-C1-U70- APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 98 mp si totala de 98 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 31,41 si cota teren 36,53, aflat la adresa sc.A, et. M, ap. 18    | 98,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despatitori intre apartamente este tencuit | <b>28.759 €</b> | <b><u>142.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U71, nr. cad. 50055-C1-U71- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 75 mp si totala de 75 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 24,02 si cota teren 27,94, aflat la adresa sc.A, et. M, ap. 19    | 75,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despatitori intre apartamente este tencuit | <b>21.997 €</b> | <b><u>109.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U72, nr. cad. 50055-C1-U72- APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) - 75 mp si totala de 75 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 23,97 si cota teren 27,87, aflat la adresa sc.A, et. M, ap. 20    | 75,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despatitori intre apartamente este tencuit | <b>21.947 €</b> | <b><u>109.000 lei</u></b> |

**APARTAMENTE AMPLASATE IN BLOC DE LOCUINTE, ETAJELE 1-4 SI MANSARDA,  
SCARA B**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                                                                                            |                 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Cartea funciara 50055-C1-U73, nr. cad. 50055-C1-U73 - APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc. B, et. 1, ap. 1  | 74,45 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa | <b>32.313 €</b> | <b><u>160.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U74, nr. cad. 50055-C1-U74 - APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc. B, et. 1, ap. 2 | 74,88 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa | <b>32.500 €</b> | <b><u>161.000 lei</u></b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |                                                                                                                                                                        |                 |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Cartea funciara 50055-C1-U75, nr. cad. 50055-C1-U75-APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc. B, et. 1, ap. 3  | 97,81 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>48.368 €</b> | <b><u>239.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U76, nr. cad. 50055-C1-U76-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc. B, et. 1, ap. 4  | 81,19 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, gletuiti, si zugraviti cu var lavabil, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este placat cu placi rigips | <b>35.238 €</b> | <b><u>174.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U77, nr. cad. 50055-C1-U77-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc. B, et. 2, ap. 5   | 74,45 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>32.313 €</b> | <b><u>160.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U78, nr. cad. 50055-C1-U78-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc. B, et. 2, ap. 6  | 74,88 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>32.500 €</b> | <b><u>161.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U79, nr. cad. 50055-C1-U79-APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc. B, et. 2, ap. 7  | 97,81 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>42.452 €</b> | <b><u>210.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U80, nr. cad. 50055-C1-U80-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc. B, et. 2, ap. 8  | 81,19 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>35.238 €</b> | <b><u>174.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U81, nr. cad. 50055-C1-U81 -APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc. B, et. 3, ap. 9  | 74,45 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>31.215 €</b> | <b><u>154.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U82, nr. cad. 50055-C1-U82-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc. B, et. 3, ap. 10 | 74,88 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>31.396 €</b> | <b><u>155.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U83, nr. cad. 50055-C1-U83-APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc. B, et. 3, ap. 11 | 97,81 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>41.010 €</b> | <b><u>203.000 lei</u></b> |
| Cartea funciara 50055-C1-U84, nr. cad. 50055-C1-U84-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc. B, et. 3, ap. 12 | 81,19 | este montata tamplarie exterioara, peretii sunt tencuiti, pardoseala este la nivel de sapa, tavanul este la nivel de placa                                             | <b>34.041 €</b> | <b><u>168.000 lei</u></b> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |                                                                                                      |                    |                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Cartea funciara 50055-C1-U85, nr. cad. 50055-C1-U85-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -66 mp si totala de 74,45 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,4 si cota teren 24,89, aflat la adresa sc. B, et. 4, ap. 13  | 74,45 | apartamentul nu este compartimentat in spatii, peretii despartitori intre apartamente sunt tencuiti  | <b>24.713 €</b>    | <b><u>122.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U86, nr. cad. 50055-C1-U86-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -67 mp si totala de 74,88 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 21,53 si cota teren 25,03, aflat la adresa sc. B, et. 4, ap. 14 | 74,88 | apartamentul nu este compartimentat in spatii, peretii despartitori intre apartamente sunt tencuiti  | <b>24.856 €</b>    | <b><u>123.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U87, nr. cad. 50055-C1-U87-APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -91 mp si totala de 97,81 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 29,11 si cota teren 33,86, aflat la adresa sc. B, et. 4, ap. 15 | 97,81 | apartamentul nu este compartimentat in spatii, peretii despartitori intre apartamente sunt tencuiti  | <b>32.468 €</b>    | <b><u>161.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U88, nr. cad. 50055-C1-U88-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -69 mp si totala de 81,19 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 22,08 si cota teren 25,67, aflat la adresa sc. B, et. 4, ap. 16 | 81,19 | apartamentul nu este compartimentat in spatii, peretii despartitori intre apartamente sunt tencuiti  | <b>26.951 €</b>    | <b><u>133.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U89, nr. cad. 50055-C1-U89-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -75 mp si totala de 75 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 23,97 si cota teren 27,87, aflat la adresa sc.B, et. M, ap. 17     | 75,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despartitori intre apartamente NU este tencuit | <b>21.947 €</b>    | <b><u>109.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U90, nr. cad. 50055-C1-U90-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -75 mp si totala de 75 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 24,02 si cota teren 27,94, aflat la adresa sc.B, et. M, ap. 18     | 75,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despartitori intre apartamente este tencuit    | <b>21.997 €</b>    | <b><u>109.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U91, nr. cad. 50055-C1-U91-APARTAMENT 3 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -98 mp si totala de 98 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 31,41 si cota teren 36,53, aflat la adresa sc.B, et. M, ap. 19     | 98,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despartitori intre apartamente este tencuit    | <b>28.759 €</b>    | <b><u>142.000 lei</u></b>    |
| Cartea funciara 50055-C1-U92, nr. cad. 50055-C1-U92-APARTAMENT 2 CAMERE, BUCATARIE, DEBARA, 2 BAI SI BALCON, CU Su(fara balcon) -77 mp si totala de 77 mp, cu cote parti comune (acoperis, casa scarii si terasa) 24,08 si cota teren 28,84, aflat la adresa sc. B, et. M, ap. 20    | 77,00 | nu este realizata compartimentarea spatiului, peretii despartitori intre apartamente este tencuit    | <b>22.708 €</b>    | <b><u>112.000 lei</u></b>    |
| <b>VALOAREA DE PIATA, total estimat (fara TVA)</b>                                                                                                                                                                                                                                   |       |                                                                                                      | <b>2.035.470 €</b> | <b><u>10.071.000 lei</u></b> |

**VALOAREA DE PIATA** imobil amplasat in or. Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 113, jud. Botosani, ce include *TEREN IN SUPRAFATA DE 4.000 MP SI CORP CLADIRE (IN CURS DE EXECUTIE) D+P+3E+Eretras, CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 1.790 MP, estimata in baza abordarii prin cost*

|                                                   |
|---------------------------------------------------|
| <b>1.433.000 €</b><br><b><u>7.089.300 lei</u></b> |
|---------------------------------------------------|

unde:

|                                                                                                               |         |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|
| TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII in suprafata de 4.000 mp, inscris in CARTEA FUNCARA 1320/N, NR. CAD. 1415 | 4000 MP | <b><u>803.300 lei</u></b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|

|                                                                                                                                  |         |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------|
| CORP C1 CLADIRE CU REGIM INALTIME D+P+4E+M, CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 1.790 MP, inscris in CARTEA FUNCARA 1320/N, NR. CAD. 1415 | 5830 MP | <b><u>6.286.000 lei</u></b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------|

**valorile nu contin TVA**

**VALOAREA DE PIATA** imobil amplasat in or. Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 337, jud. Botosani, ce include *TEREN IN SUPRAFATA DE 406 MP SI CORP CLADIRE (locuinta), PARTER CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 60 MP, estimata in baza abordarii prin piata*

**18.000 €**

**89.100 lei**

unde:

|                                                                                                                                                            |        |                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------|
| TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII in suprafata de 406 mp (real masurati), inscris in CARTEA FUNCARA 51038 UAT DARABANI, NR. CAD. 51038, NR. PARCELA 5683 | 406 MP | <b><u>64.000 lei</u></b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                       |       |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|
| CORP C1 CLADIRE LOCUINTA PARTER, CONSTRUITA DIN CHIRPICI ACOPERITA CU TABLA, COMPUSA DIN 2 CAMERE SI DEPENDINTE, CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 60 MP, inscrisa in CARTEA FUNCARA 51038 UAT DARABANI, NR. CAD. 51038-C1, NR. PARCELA 5683 | 60 MP | <b><u>25.100 lei</u></b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                  |       |                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------|
| CORP C2 ANEXA GOSPODAREASCA PARTER, CONSTRUITA DIN CHIRPICI ACOPERITA CU TAZBOCIMENT, COMPUSA DIN 1 CAMERE, CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 21 MP, inscrisa in CARTEA FUNCARA 51038 UAT DARABANI, NR. CAD. 51038-C2, NR. PARCELA 5683 | 21 MP | <b>NU A FOST IDENTIFICATA IN TEREN</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------|

**valorile nu contin TVA**

**VALOAREA DE PIATA** imobil amplasat in sat Bajura, or. Dorohoi, jud. Botosani, ce include *TEREN IN SUPRAFATA TOTALA DE 9.630 MP SI CORP CLADIRE (birouri si depozite), PARTER CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 772,10 MP, estimata in baza abordarii prin cost*

**186.000 €**

**920.300 lei**

unde:

|                                                                                                                                                                   |         |                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|
| TEREN EXTRAVILAN (conform CVC si acte cadastrale), CURTI CONSTRUCTII in suprafata de 5.800 mp, inscris in CARTEA FUNCARA 698/N, NR. CAD. 975, NR. PARCELE 485,488 | 5800 MP | <b><u>180.000 lei</u></b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|

|                                                                                                  |           |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------|
| CORP C1 CLADIRE BIROURI FIRMA SI DEPOZIT, REGIM INALTIME P, CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 772,10 MP | 772,10 MP | <b><u>602.900 lei</u></b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------|

|                                                       |  |                          |
|-------------------------------------------------------|--|--------------------------|
| BUNURI MOBILE AFLATE IN CADRUL CORPULUI DE CLADIRE C1 |  | <b><u>10.400 lei</u></b> |
|-------------------------------------------------------|--|--------------------------|



|                                                                                                                   |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII in suprafata de 1.800 mp, in scris in CARTEA FUNCARA 1708/N, NR. CAD. 1800 MP | <b><u>40.000 lei</u></b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|

1933, CU NR. TOPO 488

|                                                                                                                                                                                                                       |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| TEREN EXTRAVILAN, ARABIL in suprafata de 2.030 mp (real masurati), in scris in CARTEA FUNCARA 1738/N, NR. CAD. 1929, CU NR. PARCELA 488 (cu deschidere de 61 ml la DN483). Terenul este ocupat de platforma pietruită | 2030 MP <b><u>87.000 lei</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|

**valorile nu contin TVA**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| VALOAREA DE PIATA a proprietatii imobiliare TEREN EXTRAVILAN, ARABIL in suprafata de 1.220 mp (real masurati), in scris in CARTEA FUNCARA 1737/N, NR. CAD. 1928, CU NR. PARCELA 578/98, TARLA 50. Terenul are forma regulata, triunghiulara, cu deschidere la DN 483 de 65 ml si la drum de exploatare de 40 ml | 1220 mp <b>6.200 €</b> | <b><u>30.700 lei</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|

**valorile nu contin TVA**

## VALOAREA DE PIATA A MIJLOACELOR DE TRANSPORT IN BAZA ABORDARII PRIN PIATA

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| NR. INMATRICULARE BT-04-GHE: autoturism M1, caroseria BERLINA, marca DACIA, tip LOGAN, an fabricatie 2007, nr. identificare: UU1LSDEKF37331498, norma de poluare EURO 4, nr. locuri 5, motor tip K9K-K7, serie D030335, cilindree 1461 CMC, putere 50 KW, sursa energie MOTORINA, tractiune FATA, culoare ALBASTRU METALIC. STAREA TEHNICA: AUTOTURISMUL ESTE IN STARE BUNA DE FUNCTIONARE. STAREA FIZICA: MASINA NU A FOST AVARIATA, CAROSERIA SI INTERIORUL FIIND IN STARE SATISFACATOARE, PREZINTA URME DE UTILIZARE, CAROSERIA PREZINTA COROZIE PE TOT PERIMETRU, IN PARTEA INFERIOARA. KM IN BORD- 197.584. Mijlocul de transport dispune de ITP valabil. | <b>3.300 lei</b>  | <b>670 €</b>   |
| MODUL 3 CONTAINERE SERIA 151010056, 151010057, 151010058                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>17.800 lei</b> | <b>3.600 €</b> |

**Valorile nu contin TVA**

### **MIJLOACE FIXE**

#### **Rezumatul concluziilor importante – valori de lichidare**

**VALOAREA DE LICHIDARE in premiza unei vanzari fortate PROPRIETATATE IMOBILIARA REZIDENTIALE ce include **TEREN IN SUPRAFATA DE 406 MP SI CORP CLADIRE (locuinta), PARTER CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 60 MP****

**74.000 lei**

VALOAREA DE LICHIDARE in premiza unei vanzari fortate PROPRIETATATE IMOBILIARA COMERCIALE ce include **SEDIU FIRMA SI DEPOZIT AMPLASAT PE TEREN IN SUPRAFATA DE 5.800 MP SI 2 PARCELE DE TEREN VIRANE CU SUPRAFETELE DE 2.030 mp (real masurati) (ocupat de platforma pietruita) si 1.800 mp (ocupat de vegetatie), bunuri mobile (fara TVA)**

**725.000 lei**

VALOAREA DE LICHIDARE in premiza unei vanzari fortate PROPRIETATATE IMOBILIARA REZIDENTIALE - **TEREN EXTRAVILAN, ARABIL in suprafata de 1.220 mp (real masurati), inregistrat in CARTEA FUNCARA 1737/N, NR. CAD. 1928, CU NR. PARCELA 578/98, TARLA 50. Terenul are forma regulata, triunghiulara, cu deschidere la DN 483 de 65 ml si la drum de exploatare de 40 ml.**

**26.000 lei**

VALOAREA DE LICHIDARE in premiza unei vanzari fortate PROPRIETATATE IMOBILIARA REZIDENTIALE - **Imobil amplasat in or. Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 113, jud. Botosani, ce include TEREN IN SUPRAFATA DE 4.000 MP SI CORP CLADIRE (IN CURS DE EXECUTIE) D+P+3E+Eretras, CU SUPRAFATA CONSTRUITA DE 1.790 MP**

**5.419.000 lei**

VALOAREA DE LICHIDARE in premiza unei vanzari fortate PROPRIETATATE IMOBILIARA REZIDENTIALE - **Imobil amplasat in or. Darabani, str. 1 Decembrie, nr. 213, jud. Botosani - BLOC DE LOCUINTE CU REGIM INALTIME D+P+4E+M, AMPLASAT PE TEREN IN SUPRAFATA DE 1591 MP. Blocul a fost edificat in anul 2009 si are Su-4.547,64 mp (inclusiv demisol). Proiectul include spatii comerciale la parterul cladirii, etajele 1-4 si mansarda, cu 2 scari, ofera cate 4 apartamente cu 2 si 3 camere, pe fiecare nivel, respectiv 40 apartamente si locuri de parcare la subsol si in curte (fara TVA)**

**8.530.895 lei**

**VALOAREA DE LICHIDARE NR. INMATRICULARE BT-04-GHE:** autoturism M1, caroseria BERLINA, marca DACIA, tip LOGAN, an fabricatie 2007, nr. identificare: UU1LSDEKF37331498, norma de poluare EURO 4, nr. locuri 5, motor tip K9K-K7, serie D030335, cilindree 1461 CMC, putere 50 KW, sursa energie MOTORINA, tractiune FATA, culoare ALBASTRU METALIC (fara TVA)

**2.600 lei**

**VALOAREA DE LICHIDARE MODUL 3 CONTAINERE SERIA 151010056, 151010057, 151010058 (fara TVA)**

**13.900 lei**



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

|                              |                                 |
|------------------------------|---------------------------------|
| - valoare de piață           | 18.221.500 lei - 3.682.940 euro |
| - valoare de vânzare forțată | 14.791.400 lei - 2.989.630 euro |

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

### 5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER CORECTAT (CONFORM EVALUĂRI / PRECONIZĂRI)

| ACTIV                                            | Val.<br>CONTABILĂ<br>Septembrie<br>2021 | Val. corectată<br>Septembrie<br>2021<br>(val.piață/<br>recuperare) |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Active imobilizate total</b>               | <b>9.284.045</b>                        | <b>18.221.500</b>                                                  |
| <b>I. Imobilizări necorporale (valoare netă)</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                                           |
| <b>II. Imobilizări corporale (valoare netă)</b>  | <b>9.284.045</b>                        | <b>18.221.500</b>                                                  |
| <b>III. Imobilizări financiare</b>               | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                                           |
| <b>B. Active circulante total</b>                | <b>2.320.403</b>                        | <b>50.000</b>                                                      |
| <b>I. Stocuri</b>                                | 126.942                                 | 0                                                                  |
| <b>II. Creanțe total</b>                         | 2.170.347                               | 50.000                                                             |
| <b>III. Numerar și echivalent de numerar</b>     | 23.114                                  | 0                                                                  |
| <b>C. Cheltuieli în avans</b>                    | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                                           |
| <b>ACTIV TOTAL</b>                               | <b>11.604.448</b>                       | <b>18.271.500</b>                                                  |

În cadrul valorii corectate am luat în considerare următoarele:

- \* valoarea de piață a tuturor bunurilor evaluate
- \* din totalul creanțelor, suma de 50.000 lei

Menționăm că stocurile, cea mai mare parte a creanțelor și lichiditățile se vor utiliza pentru plata datoriilor curente.

### 5.4. BILANȚ DE DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENTĂ (Reorganizare)

Pentru o imagine fidelă, completă și corectă a societății am utilizat informațiile privind posibilitățile de redresare ale societății și le-am concretizat în bilanțul de deschidere de procedură corectat, așa cum este prezentat mai jos. Activele și datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **Septembrie 2021** erau constituite astfel:

| ELEMENTE PATRIMONIALE   | 30.09.2021 | 30.09.2021<br>corectat |
|-------------------------|------------|------------------------|
| <b>BILANȚUL</b>         |            |                        |
| Imobilizări necorporale | 0          | 0                      |
| Imobilizări corporale   | 9.284.045  | 18.221.500             |

|                                                                                    |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imobilizări financiare                                                             | 0                 | 0                 |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>                                                  | <b>9.284.045</b>  | <b>18.221.500</b> |
| STOCURI - TOTAL                                                                    | 126.942           | 0                 |
| CREANTE - TOTAL                                                                    | 2.170.347         | 50.000            |
| NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR                                                  | 23.114            | 0                 |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>                                                   | <b>2.320.403</b>  | <b>50.000</b>     |
| Cheltuieli in avans                                                                | 0                 | 0                 |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate                     | 0                 | 0                 |
| Datorii comerciale si alte datorii pe termen scurt                                 | 1.287.951         | 9.093.145         |
| <b>DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL</b>                                             | <b>1.287.951</b>  | <b>0</b>          |
| Active circulante nete respectiv datorii curente nete (inclusiv venituri în avans) | 1.027.526         | -9.043.145        |
| <b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>                                          | <b>10.311.571</b> | <b>9.178.355</b>  |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate                     | 3.053.393         | 0                 |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                                       | 3.344.618         | 0                 |
| Alte datorii pe termen lung                                                        | 3.092.612         | 0                 |
| <b>DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL</b>                                     | <b>9.490.623</b>  | <b>0</b>          |
| PROVIZIOANE                                                                        | 0                 | 0                 |
| Subventii pentru investitii                                                        | 0                 | 0                 |
| Venituri inregistrate in avans                                                     | 4.926             | 0                 |
| VENITURI IN AVANS - TOTAL                                                          | 4.926             | 0                 |
| CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL                                                        | 5.678.910         | 5.678.910         |
| REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE                                             | 895.658           | 895.658           |
| Alte elemente de capital                                                           | -5.753.620        | 2.603.787         |
| <b>CAPITALURI - TOTAL</b>                                                          | <b>820.948</b>    | <b>9.178.355</b>  |

**Aprecierea valorii "capitaluri – total" se datorează corecțiilor aplicate valorilor contabile existente** (în principal din reevaluarea bunurilor, estimarea unui procent mai redus pentru recuperarea creanțelor scriptice ale societății – pe de o parte și corecția datoriilor societății conform tabelului creditorilor, plăților efectuate și anulării de accesorii la bugetul de stat si bugetul local – pe de altă parte).

#### **5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV**

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



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

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

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

***Analiza rezultatelor previzionate se regăsește în cash-flow-urile următoare, defalcate pe cei trei ani de plan:***

**Flux de lichiditati (cash-flow) - previziuni**

| OPERATIUNEA/PERIOADA                   |                                                                          |            |            |            |            | - RON -    |            |            |            |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE |                                                                          |            |            |            |            | T1         | T2         | T3         | T4         |
| Anul 1                                 |                                                                          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| I.                                     |                                                                          |            |            |            |            |            |            |            |            |
| A.                                     | Total intrari de lichiditati din:                                        |            | 0          | 0          | 0          |            |            |            |            |
|                                        | Aport la capitalul social                                                |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | Vanzari de active                                                        |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | Credite pe termen lung:                                                  |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
| B.                                     | Total iesiri de lichiditati prin:                                        |            | 0          | 0          | 0          |            |            |            |            |
|                                        | Achizitii de active fixe corporale                                       |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | Achizitii de active fixe necorporale                                     |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | Cresterea investitiilor in curs                                          |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
| C.                                     | Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)                                    |            | 0          | 0          | 0          |            |            |            |            |
|                                        | D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:                       |            | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:                 |            |            |            |            |            |            |            |            |
| E.                                     | Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2) |            | 0          | 0          | 0          |            |            |            |            |
| II.                                    | ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI                             |            |            |            |            |            |            |            |            |
| F.                                     | Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)             | 44,030,000 | 11,007,500 | 11,007,500 | 11,007,500 | 11,007,500 | 11,007,500 | 11,007,500 | 11,007,500 |
| G.                                     | Incasari din activitatea recup.creante                                   | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| H.                                     | Incasari din alte activitati                                             | 238,000    | 59,500     | 59,500     | 59,500     | 59,500     | 59,500     | 59,500     | 59,500     |
| I.                                     | Alte Incasari                                                            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| J.                                     | Total Intrari de numerar (F+G+H+I)                                       | 44,268,000 | 11,067,000 | 11,067,000 | 11,067,000 | 11,067,000 | 11,067,000 | 11,067,000 | 11,067,000 |
| K.                                     | Plati pt.activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care    | 38,449,048 | 9,620,512  | 9,604,012  | 9,620,512  | 9,620,512  | 9,604,012  | 9,620,512  | 9,604,012  |
|                                        | K1. Materii prime, materiale si marfuri                                  | 18,802,000 | 4,700,500  | 4,700,500  | 4,700,500  | 4,700,500  | 4,700,500  | 4,700,500  | 4,700,500  |
|                                        | K2. Alte cheltuieli materiale                                            | 0          | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | K3. Chirii, redevente leasing operational                                | 0          |            |            |            |            |            |            |            |
|                                        | K4. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)                     | 271,320    | 67,830     | 67,830     | 67,830     | 67,830     | 67,830     | 67,830     | 67,830     |
|                                        | K5. Transport personal                                                   | 0          | 0          |            |            |            |            |            |            |
|                                        | K6. Costuri functionare                                                  | 0          |            |            |            |            |            |            |            |
|                                        | K7. Reclama/Publicitate                                                  | 20,000     | 5,000      | 5,000      | 5,000      | 5,000      | 5,000      | 5,000      | 5,000      |
|                                        | K8. Salariati si Bugete                                                  | 469,328    | 117,332    | 117,332    | 117,332    | 117,332    | 117,332    | 117,332    | 117,332    |
|                                        | K9. Intretinere onorarii reparatii serv.terti etc                        | 18,853,400 | 4,713,350  | 4,713,350  | 4,713,350  | 4,713,350  | 4,713,350  | 4,713,350  | 4,713,350  |
|                                        | K10. Servicii                                                            | 0          |            |            |            |            |            |            |            |
|                                        | K11. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.           | 33,000     | 16,500     | 16,500     | 16,500     | 16,500     | 16,500     | 16,500     | 16,500     |
| L.                                     | Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)           | 5,818,952  | 1,446,488  | 1,446,488  | 1,446,488  | 1,446,488  | 1,446,488  | 1,446,488  | 1,446,488  |
| M.                                     | Plati pentru impozite si taxe                                            | 1,585,121  | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    |
|                                        | M1. TVA de platit                                                        | 1,009,280  | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    | 252,320    |
|                                        | M2. Impozit pe profit                                                    | 575,841    |            |            |            |            |            |            |            |
| N1                                     | Rambursari de credite pe termen scurt                                    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| N2                                     | Plati de dobanzi la credite pe termen scurt                              | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| O1                                     | Plati exceptionale (masa credala)                                        | 1,326      | 1,326      | 1,326      | 1,326      | 1,326      | 1,326      | 1,326      | 1,326      |
| O2                                     | Dividende                                                                | 0          |            |            |            |            |            |            |            |
| P.                                     | Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)          | 1,586,447  | 253,646    | 253,646    | 253,646    | 253,646    | 253,646    | 253,646    | 253,646    |
| Q.                                     | Flux de numerar din total activitate (E+L-P)                             | 4,232,505  | 1,192,842  | 1,192,842  | 1,192,842  | 1,192,842  | 1,019,601  | 1,000,461  | 1,019,601  |



**Flux de lichiditati (cash-flow) - previziuni**

| <b>OPERATIUNEA/PERIOADA</b>                      |                                                                                 | <b>Anul II</b>   | <b>T5</b>        | <b>T6</b>        | <b>T7</b>        | <b>T8</b>        |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE</b> |                                                                                 |                  |                  |                  |                  |                  |
| A.                                               | Total intrari de lichiditati din:                                               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
|                                                  | Aport la capitalul social                                                       | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | Vanzari de active                                                               | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | Credite pe termen lung:                                                         | 0                |                  |                  |                  |                  |
| B.                                               | Total iesiri de lichiditati prin:                                               | 500,000          | 0                | 0                | 0                | 500,000          |
|                                                  | Achizitii de active fixe corporale                                              | 500,000          |                  |                  |                  | 500,000          |
|                                                  | Achizitii de active fixe necorporale                                            | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | Cresterea investitiilor in curs                                                 | 0                |                  |                  |                  |                  |
| C.                                               | <b>Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)</b>                                    | <b>-500,000</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-500,000</b>  |
|                                                  | D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:                              | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:                        | 0                |                  |                  |                  |                  |
| E.                                               | <b>Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)</b> | <b>-500,000</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-500,000</b>  |
| II.                                              | <b>ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI</b>                             |                  |                  |                  |                  |                  |
| F.                                               | Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)                    | 44,982,000       | 11,245,500       | 11,245,500       | 11,245,500       | 11,245,500       |
| G.                                               | Incasari din activitatea de recup creante                                       | 0                |                  |                  |                  |                  |
| H.                                               | Incasari din alte activitati                                                    | 242,760          | 60,690           | 60,690           | 60,690           | 60,690           |
| I.                                               | Alte Incasari                                                                   | 0                |                  |                  |                  |                  |
| J.                                               | Total Intrari de numerar (F+G+H+I)                                              | 45,224,760       | 11,306,190       | 11,306,190       | 11,306,190       | 11,306,190       |
| K.                                               | Plati pt. activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:         | 38,911,312       | 9,736,928        | 9,736,928        | 9,736,928        | 9,736,928        |
|                                                  | K1. Materii prime, materiale si marfuri                                         | 19,092,360       | 4,773,090        | 4,773,090        | 4,773,090        | 4,773,090        |
|                                                  | K2. Alte cheltuieli materiale                                                   | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K3. Chirii, redevente leasing operational                                       |                  |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K4. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)                            |                  |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K5. Transport personal                                                          | 285,600          | 71,400           | 71,400           | 71,400           | 71,400           |
|                                                  | K6. Costuri functionare                                                         |                  |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K7. Reclama/Publicitate                                                         | 20,000           | 5,000            | 5,000            | 5,000            | 5,000            |
|                                                  | K8. Salariati si Bugete                                                         | 552,152          | 138,038          | 138,038          | 138,038          | 138,038          |
|                                                  | K9. Intretinere onorarii reparatii serv.terti etc                               | 18,924,800       | 4,731,200        | 4,731,200        | 4,731,200        | 4,731,200        |
|                                                  | K10. Servicii                                                                   |                  |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K11. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.                  | 36,400           | 18,200           | 0                | 18,200           | 0                |
| L.                                               | <b>Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)</b>           | <b>6,313,448</b> | <b>1,569,262</b> | <b>1,587,462</b> | <b>1,569,262</b> | <b>1,587,462</b> |
| M.                                               | Plati pentru impozite si taxe                                                   | 1,919,625        | 469,207          | 482,502          | 485,414          | 482,502          |
|                                                  | M1. TVA de plati                                                                | 1,102,000        | 275,500          | 275,500          | 275,500          | 275,500          |
|                                                  | M2. Impozit pe profit                                                           | 817,625          | 193,707          | 207,002          | 209,914          | 207,002          |
| N1                                               | Rambursari de credite pe termen scurt                                           | 0                |                  | 0                | 0                | 0                |
| N2                                               | Plati de dobanzi la credite pe termen scurt                                     | 0                |                  |                  |                  |                  |
| O1                                               | <b>Plati exceptionale (masa credala)</b>                                        | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| O2                                               | Dividende                                                                       | 0                |                  |                  |                  |                  |
| P.                                               | Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)                 | 1,919,625        | 469,207          | 482,502          | 485,414          | 482,502          |
| Q.                                               | <b>Flux de numerar din total activitate (E+L-P)</b>                             | <b>3,893,823</b> | <b>1,100,055</b> | <b>1,104,960</b> | <b>1,083,848</b> | <b>604,960</b>   |

**Flux de lichiditati (cash-flow) - previziuni**

| <b>OPERATIUNEA/PERIODA</b>                       |                                                                                 | <b>Anul III</b>  | <b>T9</b>        | <b>T10</b>       | <b>T11</b>       | <b>T12</b>       |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE</b> |                                                                                 |                  |                  |                  |                  |                  |
| A.                                               | Total intrari de lichiditati din:                                               | 9,091,890        | 0                | 0                | 0                | 9,091,890        |
|                                                  | Aport la capitalul social                                                       | 2,266,890        |                  |                  |                  | 2,266,890        |
|                                                  | Vanzari de active                                                               | 6,825,000        |                  |                  |                  | 6,825,000        |
|                                                  | Credite pe termen lung:                                                         | 0                |                  |                  |                  |                  |
| B.                                               | Total iesiri de lichiditati prin:                                               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
|                                                  | Achizitii de active fixe corporale                                              | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | Achizitii de active fixe necorporale                                            | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | Cresterea investitiilor in curs                                                 | 0                |                  |                  |                  |                  |
| C.                                               | <b>Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)</b>                                    | <b>9,091,890</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>9,091,890</b> |
|                                                  | D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:                              | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:                        | 0                |                  |                  |                  |                  |
| E.                                               | <b>Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)</b> | <b>9,091,890</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>9,091,890</b> |
| II.                                              | <b>ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI</b>                             |                  |                  |                  |                  |                  |
| F.                                               | Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)                    | 46,172,000       | 11,543,000       | 11,543,000       | 11,543,000       | 11,543,000       |
| G.                                               | Incasari din activitatea de recuperare creante                                  | 50,000           |                  |                  |                  | 50,000           |
| H.                                               | Incasari din alte activitati                                                    | 242,760          | 60,690           | 60,690           | 60,690           | 60,690           |
| I.                                               | Alte Incasari                                                                   | 0                |                  |                  |                  |                  |
| J.                                               | Total Intrari de numerar (F+G+H+I)                                              | 46,464,760       | 11,603,690       | 11,603,690       | 11,603,690       | 11,653,690       |
| K.                                               | Plati pt.activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:          | 40,340,376       | 9,992,594        | 9,972,594        | 9,992,594        | 10,382,594       |
|                                                  | K1. Materii prime, materiale si marfuri                                         | 19,587,400       | 4,896,850        | 4,896,850        | 4,896,850        | 4,896,850        |
|                                                  | K2. Alte cheltuieli materiale                                                   | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K3. Chirii, redevente leasing operational                                       | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K4. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)                            | 380,800          | 95,200           | 95,200           | 95,200           | 95,200           |
|                                                  | K5. Transport personal                                                          | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K6. Costuri functionare                                                         | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K7. Reclama/Publicitate                                                         | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K8. Salariati si Bugete                                                         | 644,176          | 161,044          | 161,044          | 161,044          | 161,044          |
|                                                  | K9. Intretinere onorarii reparatii serv.terti etc                               | 19,688,000       | 4,819,500        | 4,819,500        | 4,819,500        | 5,229,500        |
|                                                  | K10. Servicii                                                                   | 0                |                  |                  |                  |                  |
|                                                  | K11. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.                  | 40,000           | 20,000           | 0                | 20,000           | 0                |
| L.                                               | <b>Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)</b>           | <b>6,124,384</b> | <b>1,611,096</b> | <b>1,631,096</b> | <b>1,611,096</b> | <b>1,271,096</b> |
| M.                                               | Plati pentru impozite si taxe                                                   | 1,981,653        | 496,054          | 494,133          | 497,333          | 494,133          |
|                                                  | M1. TVA de platit                                                               | 1,144,560        | 286,140          | 286,140          | 286,140          | 286,140          |
|                                                  | M2. Impozit pe profit                                                           | 837,093          | 209,914          | 207,993          | 211,193          | 207,993          |
| N1                                               | Rambursari de credite pe termen scurt                                           | 0                |                  |                  |                  |                  |
| N2                                               | Plati de dobanzi la credite pe termen scurt                                     | 0                |                  |                  |                  |                  |
| O1                                               | <b>Plati exceptionale (masa credala)</b>                                        | <b>9,091,819</b> |                  |                  |                  | 9,091,819        |
| O2                                               | Dividende                                                                       |                  |                  |                  |                  |                  |
| P.                                               | Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)                 | 11,073,472       | 496,054          | 494,133          | 497,333          | 9,585,952        |
| Q.                                               | <b>Flux de numerar din total activitate (E+L-P)</b>                             | <b>4,142,802</b> | <b>1,115,042</b> | <b>1,136,963</b> | <b>1,113,763</b> | <b>777,034</b>   |



## 5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI

Ratele financiare sunt indicatori utilizați pentru aprecierea performanței și poziției financiare a unei societăți. Cea mai mare parte a acestor indicatori economico-financiar se calculează pe baza informațiilor furnizate de companii în situațiile financiare. Utilitatea acestor indicatori economico-financiar constă atât în evidențierea unui trend, cât mai ales în posibilitatea ca societatea analizată să poată fi comparată cu alte companii active în același sector. Totodată, există indicatori financiar care ajută la predicția unui eventual faliment în viitor. Indicatorii economico financiar facilitează lucrul cu un volum de date ridicat într-o manieră organizată. Societatea "TRANSGHE" S.R.L. a înregistrat următoarele modificări ale valorilor indicatorilor financiar (la finele anului 2017 la deschiderea procedurii, la 31.12.2020 și la data dinaintea întocmirii planului):

### ► Analiza situației patrimoniului

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

- Ron -

| DENUMIREA INDICATORILOR               | 31.12.2017       | 31.12.2020       | 30.09.2021        |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE                    | 9.315.489        | 9.288.670        | 9.284.045         |
| Stocuri                               | 133.593          | 127.252          | 126.942           |
| Creanțe                               | 427.272          | 479.902          | 2.170.347         |
| Disponibilități bănești               | 13.698           | 2.356            | 23.114            |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE               | 574.563          | 609.510          | 2.320.403         |
| Cheltuieli în avans                   | 422              | 99               | 0                 |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                    | <b>9.890.474</b> | <b>9.898.279</b> | <b>11.604.448</b> |
| Capital social                        | 5.678.910        | 5.678.910        | 5.678.910         |
| Rezerve reevaluare și alte rezerve    | 895.658          | 895.658          | 895.658           |
| Alte elemente de capital              | -6.079.618       | -6.069.545       | -5.753.620        |
| Capitaluri total                      | 494.950          | 505.023          | 820.948           |
| Provizioane pt. riscuri și cheltuieli | 0                | 0                | 0                 |
| Subvenții ptr. investiții             | 0                | 0                | 0                 |
| CAPITALURI PROPRII                    | 494.950          | 505.023          | 820.948           |
| Datorii pe termen mediu si lung       | 9.379.206        | 9.377.689        | 9.490.623         |
| TOTAL CAP. PERMANENTE                 | 9.874.156        | 9.882.712        | 10.311.571        |
| Datorii pe termen scurt               | 16.318           | 11.817           | 1.287.951         |
| Venituri înreg. în avans              | 0                | 3.750            | 4.926             |
| <b>TOTAL PASIV</b>                    | <b>9.890.474</b> | <b>9.898.279</b> | <b>11.604.448</b> |

### Activul net contabil

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

| <b>Indicator</b>          | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>30.09.2021</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Activ total               | 9.890.474         | 9.898.279         | 11.604.448        |
| Datorii totale            | 9.395.524         | 9.393.256         | 10.783.500        |
| <b>Activ net contabil</b> | <b>494.950</b>    | <b>505.023</b>    | <b>820.948</b>    |

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o traiectorie crescătoare. Astfel, în anul 2017 elementele de activ înregistrau o valoare de **9.890.474 lei**, în anul 2020 o valoare de **9.898.279 lei** și la finele lunii septembrie 2021 acestea înregistrau o valoare de **11.604.448 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea *activului net contabil*. Așadar, pentru activul net contabil s-au obținut valori pozitive în toți anii analizați, respectiv anii 2017, 2020 și 2021 (finele lunii septembrie).

În concluzie, **valoarea activului net contabil pozitivă** obținută în toată perioada analizată indică, teoretic, **posibilitatea societății de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute**.

#### **Principalele măsuri ce se impun pentru creșterea rentabilității sunt:**

- **Utilizarea optimă a utilităților**, în a căror structură există atât elemente fixe cât și variabile.
- sporirea ratei de rentabilitate comercială prin **creșterea volumului activității**, modificarea structurii activității în favoarea unora cu profitabilitate mai mare, reducerea cheltuielilor de exploatare, creșterea prețurilor de desfacere bazată pe îmbunătățirea calității;
- **Reducerea cheltuielilor de exploatare**, prin prețul de aprovizionare și utilizării mai eficiente.
- **Optimizarea structurii capitalului investit**, respectiv accelerarea vitezei de rotație a capitalului investit, reducerea duratei și costurilor investițiilor în curs de execuție, creșterea ponderii imobilizărilor fixe active, reducerea duratei ciclului de lucru pentru lucrările în curs de execuție, reducerea nivelului creanțelor și a duratei medii de încasare
- **Reducerea amortizărilor**, prin conservarea activelor neutilizate
- **Creșterea veniturilor**, prin închirierea unei părți din imobilele proprietate a societății

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

#### Factorii de succes

**“TRANSGHE” S.R.L.** este o societate cu tradiție, cu o importanță zonală semnificativă, care funcționează într-un mediu extrem de schimbător și activ, cu profunde influențe asupra sa; un aspect în favoarea societății este faptul că se pot optimiza structurile sale pentru continuarea activității și apoi pentru integrarea în circuitul normal de funcționare al agenților economici.

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

A. Asigurarea unei creșteri mai sustinute și a unui flux pozitiv de lichidități prin:

- analiza marjelor de profit și a sistemului de prețuri
- lichidarea parțială a patrimoniului prin vânzarea de bunuri
- menținerea sub control al pragului de profitabilitate
- implementarea de acțiuni pe termen mediu și lung și monitorizarea rezultatelor



- urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor propuse pentru perioada următoare
- controlul asupra cheltuielilor efectuate și recuperarea creanțelor

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

- \* alegerea clienților pe criterii de solvabilitate și luarea de măsuri asiguratorii de încasare a creanțelor
- \* monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează în prezent
- \* luarea de măsuri pentru recuperarea creanțelor scadente și neîncasate
- \* promovarea corespunzătoare pe piață a bunurilor care se doresc a fi vândute pentru obținerea unui cât mai bun preț
- \* o promovare intensă a societății pentru obținerea celor mai bune rezultate.

## **5.7. PIATA**

Din punct de vedere geografic, piața companiei este situată preponderent în regiunea de Nord-Est. Aceasta este cea mai întinsă regiune a României, având o suprafață de 36.850 kmp (15,46% din suprafața totală a țării). Are granițe externe cu Ucraina și Republica Moldova. Cu o populație de 3.734.546 locuitori (17,25% din populația României) și o densitate a populației de 101,3 locuitori/km<sup>2</sup>, Regiunea Nord-Est ocupă locul al doilea în ceea ce privește densitatea după Regiunea București-Ilfov). Infrastructura de drumuri, rețele de apă și canalizare ridică probleme în majoritatea județelor. De asemenea, aceste județe se confruntă și cu o evidentă rămânere în urmă a gradului de tehnologizare industrială și agrară, un nivel redus de calificare a populației, precum și cu probleme de mediu, cauzate de lipsa resurselor de apă, vechile defrișări, alunecările de teren considerabile, stratul freatic adânc. Atât rețeaua de alimentare cu apă potabilă, cât și cea de canalizare sunt insuficient dezvoltate, ponderea localităților cu rețea de apă potabilă fiind de 54,8%, comparativ cu media pe țară (61,0%). Totodată, aceste județe se confruntă și cu probleme de mediu, cauzate de lipsa resurselor de apă (consecință a stratului freatic situat la adâncime considerabilă), vechile defrișări, alunecările de teren considerabile.

Societatea dorește să asigure:

- desfasurarea, implementarea și îmbunătățirea Sistemului de Management al Calității
- satisfacerea și depășirea așteptărilor clienților sai prin produsele și serviciile realizate;
- un cadru organizatoric și condiții bune de muncă;
- resursele materiale, utilaje și personal competent pentru serviciile ce vor fi executate;
- legătura cu clienții pe tot timpul prestării serviciilor / livrării bunurilor;
- respectarea cerințelor legale și a altor cerințe de mediu și securitate și sănătate în munca aplicabile activităților unității;

Clienții firmei sunt societăți comerciale cu profil de comerț en gros, de pe întreg teritoriul României, în principalele orașe ale țării: Iași, Vaslui, Barlad, Bacău, Focșani, Buzău, Braila, Galați, Constanța, Bistrița, Baia Mare, Satu Mare, Brașov, Tg.Mureș, Sf.Gheorghe, Covasna, Pitești, Oradea, Craiova, Arad, Timisoara. Principalii furnizori sunt din Polonia, Germania, Rusia, India.

Din analiza actuala a pieței rezulta ca puterea de cumpărare redusă își face în continuare resimțită prezența.

În următoarea perioadă, activitatea societății se va desfășura pe aceeași structură introducându-se însă aspecte noi, astfel:



- se vor căuta metode de reducere a cheltuielilor
  - se vor optimiza anumite procese și se va încerca acapararea de parteneri noi,
  - se va încerca, prin strategii noi, să se adapteze brandul companiei noilor cerințe ale pieții și se va face o relocare pe piață,
  - promovarea prin intermediul **mass-mediei** locale și naționale,
  - **promovarea online, e-mail marketing, promovare outdoor.**
- “TRANSGHE” S.R.L. este poziționată pe o piață dezvoltată și are marele avantaj că “lucrează” cu produse de calitate, rezultatul final fiind astfel de foarte bună calitate.

➤ **CEREREA:**

Adâncimea portofoliului este redată de variația de produse/servicii.

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

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

Activitatea societății este în general în sfera produselor/serviciilor leader.

➤ **APROVIZIONAREA:**

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

➤ **CONCURENȚA:**

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

**Puncte slabe ale concurenței:**

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

**Puncte tari ale concurenței**

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

Pentru a contracara aceste probleme propunem următoarele:

- se va urmări constant obținerea marjei de profit prestabilită; în cazul unei rentabilități mai scăzute resursele se vor reloca,
- se vor acorda discount-uri pentru plata imediată
- se vor continua și se vor realiza noi acțiuni de promovare a societății prin reclame și publicitate: presă, radio, internet

ALTE INFORMAȚII edificatoare asupra posibilităților de reușită a afacerii:

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



## 5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)

### Graficul de eşalonare a datorilor (din activități productive curente)

Luând în considerare ceea ce am prezentat mai sus, se preconizează că sumele vor fi eşalonate la plată după cum urmează în tabelul următor:

**Programul de plăți** este întocmit în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr. 85/2014. Anexa privind programul de plăți (anexa nr. 11) prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru. În scopul redresării și relansării activității societății au fost considerate tratamente egale în cadrul fiecărei categorii de creanțe.

| Nr crt           | CREDITORI GARANTAȚI       | %           | Creanța acceptată - lei - | ANUL 1 PLAN     | ANUL 2 PLAN | ANUL 3 PLAN         | TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ | % RECUPERARE |
|------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-----------------|-------------|---------------------|-----------------------|--------------|
| 1                | Expediții Transghe S.R.L. | 100         | 3.873.616,74              | 0,00            | 0,00        | 3.873.616,74        | 3.873.616,74          | 100%         |
| <b>Subtotal:</b> |                           | <b>100%</b> | <b>3.873.616,74</b>       | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>3.873.616,74</b> | <b>3.873.616,74</b>   | <b>100%</b>  |
| Nr crt           | CREDITORI SALARIALI       | %           | Creanța acceptată - lei - | ANUL 1 PLAN     | ANUL 2 PLAN | ANUL 3 PLAN         | TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ | % RECUPERARE |
| 2                | Creanțe salariale         | 100.00      | 1.326,00                  | 1.326,00        | 0,00        | 0,00                | 1.326,00              | 100%         |
| <b>Subtotal:</b> |                           | <b>100%</b> | <b>1.326,00</b>           | <b>1.326,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>1.326,00</b>       | <b>100%</b>  |
| Nr crt           | CREDITORI CHIROGRAFARI    | %           | Creanța acceptată - lei - | ANUL 1 PLAN     | ANUL 2 PLAN | ANUL 3 PLAN         | TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ | % RECUPERARE |
| 3                | Expediții Transghe S.R.L. | 100         | 2.951.312,82              | 0,00            | 0,00        | 2.951.312,82        | 2.951.312,82          | 100%         |
| <b>Subtotal:</b> |                           | <b>100%</b> | <b>2.951.312,82</b>       | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>2.951.312,82</b> | <b>2.951.312,82</b>   | <b>100%</b>  |

| Nr crt               | CREDITORI SUBORDONAȚI | %           | Creanța acceptată - lei - | ANUL 1 PLAN     | ANUL 2 PLAN | ANUL 3 PLAN         | TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ | % RECUPERARE |
|----------------------|-----------------------|-------------|---------------------------|-----------------|-------------|---------------------|------------------------|--------------|
| 4                    | Matei Nicoleta        | 100         | 2.266.889,18              | 0,00            | 0,00        | 2.266.889,18        | 2.266.889,18           | 100%         |
| <b>Subtotal:</b>     |                       | <b>100%</b> | <b>2.266.889,18</b>       | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>2.266.889,18</b> | <b>2.266.889,18</b>    | <b>100%</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b> |                       |             | <b>9.093.144,74</b>       | <b>1.326,00</b> | <b>0,00</b> | <b>9.091.818,74</b> | <b>9.093.144,74</b>    | <b>100%</b>  |

Modalități de plată:

- datoriile salariale se vor achita în 30 de zile de la aprobarea planului – aceste creanțe se prezumă că aprobă planul
- trimestrial, cu deducere din procentul stabilit anual
- efectiv, cel târziu, în a-25-a zi din ultima lună din trimestru, prin acord de plată din partea administratorului judiciar, din contul de lichidare.
- **funcție de veniturile realizate, masa credala se poate achita chiar și în avans, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.**
- **funcție de necesități și solicitări, cu acordul și la cererea creditorului, adjudecarea în contul creanței se poate realiza oricând pe parcursul derulării planului, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.**
- **funcție de nevoile societății, la solicitarea asociatului, majorarea de capital social se poate efectua oricând în cei trei ani de plan, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.**

Referitor la creanțele garantate, creanțele acestora se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**

Referitor la creanțele salariale, creanțele acestora se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**

Referitor la creanțele chirografare și subordonate, creanțele acestora se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**



# 5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Proiecția contului de profit și pierderi se prezintă astfel:

| BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI<br>pe anul I |                                  |                   |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nr. Crt.                                       | Denumire indicatori              | AN I              | T 1              | T 2              | T 3              | T 4              |
| <b>1</b>                                       | <b>Venituri din exploatare</b>   | <b>37,000,000</b> | <b>9,250,000</b> | <b>9,250,000</b> | <b>9,250,000</b> | <b>9,250,000</b> |
| 1.1                                            | Vanzari marfuri                  | 19,000,000        | 4,750,000        | 4,750,000        | 4,750,000        | 4,750,000        |
| 1.2                                            | Prestari servicii                | 18,000,000        | 4,500,000        | 4,500,000        | 4,500,000        | 4,500,000        |
| 1.3                                            | Venituri vanz active             | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2                                              | Venituri financiare              | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 3                                              | Alte venituri                    | 200,000           | 50,000           | 50,000           | 50,000           | 50,000           |
| <b>4</b>                                       | <b>Total venituri</b>            | <b>37,200,000</b> | <b>9,300,000</b> | <b>9,300,000</b> | <b>9,300,000</b> | <b>9,300,000</b> |
| <b>5</b>                                       | <b>Cheltuieli pt. Exploatare</b> | <b>32,390,328</b> | <b>8,105,832</b> | <b>8,089,332</b> | <b>8,105,832</b> | <b>8,089,332</b> |
| 5.1                                            | Costul marfurilor                | 15,760,000        | 3,940,000        | 3,940,000        | 3,940,000        | 3,940,000        |
| 5.2                                            | Mat prime si mat consumabile     | 40,000            | 10,000           | 10,000           | 10,000           | 10,000           |
| 5.3                                            | Combustibil, energie, apa        | 228,000           | 57,000           | 57,000           | 57,000           | 57,000           |
| 5.4                                            | Alte cheltuieli materiale        | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.5                                            | Lucr,onor.,serv executate terti  | 15,860,000        | 3,965,000        | 3,965,000        | 3,965,000        | 3,965,000        |
| 5.6                                            | Impozite si taxe asimilate       | 33,000            | 16,500           | 0                | 16,500           | 0                |
| 5.7                                            | Salarii                          | 459,000           | 114,750          | 114,750          | 114,750          | 114,750          |
| 5.8                                            | CAM angajator 2,25%              | 10,328            | 2,582            | 2,582            | 2,582            | 2,582            |
| 5.9                                            | Alte cheltuieli de exploatare    | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.10                                           | Amortizarea                      | 0                 |                  |                  |                  |                  |
| 6                                              | Cheltuieli financiare            | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7                                              | Cheltuieli exceptionale          | 0                 |                  |                  |                  |                  |
| <b>8</b>                                       | <b>Impozit pe profit</b>         | <b>769,548</b>    | <b>191,067</b>   | <b>193,707</b>   | <b>191,067</b>   | <b>193,707</b>   |
| <b>9</b>                                       | <b>Total cheltuieli</b>          | <b>33,159,876</b> | <b>8,296,899</b> | <b>8,283,039</b> | <b>8,296,899</b> | <b>8,283,039</b> |
| <b>10</b>                                      | <b>Total profit</b>              | <b>4,040,124</b>  | <b>1,003,101</b> | <b>1,016,961</b> | <b>1,003,101</b> | <b>1,016,961</b> |

**BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI  
pe anul II**

| Nr. Crt.  | Denumire indicatori              | ANUL II           | T 5              | T 6              | T 7              | T 8              |
|-----------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>1</b>  | <b>Venituri din exploatare</b>   | <b>37,800,000</b> | <b>9,450,000</b> | <b>9,450,000</b> | <b>9,450,000</b> | <b>9,450,000</b> |
| 1.1       | Vanzari marfuri                  | 19,400,000        | 4,850,000        | 4,850,000        | 4,850,000        | 4,850,000        |
| 1.2       | Prestari servicii                | 18,400,000        | 4,600,000        | 4,600,000        | 4,600,000        | 4,600,000        |
| 1.3       | Venituri vanz active             | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2         | Venituri financiare              | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 3         | Alte venituri                    | 204,000           | 51,000           | 51,000           | 51,000           | 51,000           |
| <b>4</b>  | <b>Total venituri</b>            | <b>38,004,000</b> | <b>9,501,000</b> | <b>9,501,000</b> | <b>9,501,000</b> | <b>9,501,000</b> |
| <b>5</b>  | <b>Cheltuieli pt. Exploatare</b> | <b>32,792,552</b> | <b>8,207,238</b> | <b>8,189,038</b> | <b>8,207,238</b> | <b>8,189,038</b> |
| 5.1       | Costul marfurilor                | 16,000,000        | 4,000,000        | 4,000,000        | 4,000,000        | 4,000,000        |
| 5.2       | Mat prime si mat consumabile     | 44,000            | 11,000           | 11,000           | 11,000           | 11,000           |
| 5.3       | Combustibil, energie, apa        | 240,000           | 60,000           | 60,000           | 60,000           | 60,000           |
| 5.4       | Alte cheltuieli materiale        | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.5       | Lucr,onor.,serv executate terti  | 15,920,000        | 3,980,000        | 3,980,000        | 3,980,000        | 3,980,000        |
| 5.6       | Impozite si taxe asimilate       | 36,400            | 18,200           | 0                | 18,200           | 0                |
| 5.7       | Salarii                          | 540,000           | 135,000          | 135,000          | 135,000          | 135,000          |
| 5.8       | CAM angajator 2,25%              | 12,152            | 3,038            | 3,038            | 3,038            | 3,038            |
| 5.9       | Alte cheltuieli de exploatare    | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.10      | Amortizarea                      | 0                 |                  |                  |                  |                  |
| 6         | Cheltuieli financiare            | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7         | Cheltuieli exceptionale          | 0                 |                  |                  |                  |                  |
| <b>8</b>  | <b>Impozit pe profit</b>         | <b>833,832</b>    | <b>207,002</b>   | <b>209,914</b>   | <b>207,002</b>   | <b>209,914</b>   |
| <b>9</b>  | <b>Total cheltuieli</b>          | <b>33,626,384</b> | <b>8,414,240</b> | <b>8,398,952</b> | <b>8,414,240</b> | <b>8,398,952</b> |
| <b>10</b> | <b>Total profit</b>              | <b>4,377,616</b>  | <b>1,086,760</b> | <b>1,102,048</b> | <b>1,086,760</b> | <b>1,102,048</b> |



**BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI**  
**ANUL III**

| Nr. Crt.  | Denumire indicatori              | ANUL III          | T 9              | T 10             | T 11             | T 12              |
|-----------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>1</b>  | <b>Venituri din exploatare</b>   | <b>45,625,000</b> | <b>9,700,000</b> | <b>9,700,000</b> | <b>9,700,000</b> | <b>16,525,000</b> |
| 1.1       | Vanzari marfuri                  | 20,000,000        | 5,000,000        | 5,000,000        | 5,000,000        | 5,000,000         |
| 1.2       | Prestari servicii                | 18,800,000        | 4,700,000        | 4,700,000        | 4,700,000        | 4,700,000         |
| 1.3       | Venituri vanz active             | 6,825,000         | 0                | 0                | 0                | 6,825,000         |
| 2         | Venituri financiare              | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| 3         | Alte venituri                    | 204,000           | 51,000           | 51,000           | 51,000           | 51,000            |
| <b>4</b>  | <b>Total venituri</b>            | <b>45,829,000</b> | <b>9,751,000</b> | <b>9,751,000</b> | <b>9,751,000</b> | <b>16,576,000</b> |
| <b>5</b>  | <b>Cheltuieli pt. Exploatare</b> | <b>40,931,176</b> | <b>8,451,044</b> | <b>8,431,044</b> | <b>8,451,044</b> | <b>15,598,044</b> |
| 5.1       | Costul marfurilor                | 16,400,000        | 4,100,000        | 4,100,000        | 4,100,000        | 4,100,000         |
| 5.2       | Mat prime si mat consumabile     | 60,000            | 15,000           | 15,000           | 15,000           | 15,000            |
| 5.3       | Combustibil, energie, apa        | 320,000           | 80,000           | 80,000           | 80,000           | 80,000            |
| 5.4       | Alte cheltuieli materiale        | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| 5.5       | Lucr,onor.,serv executate terti  | 16,542,000        | 4,050,000        | 4,050,000        | 4,050,000        | 4,392,000         |
| 5.6       | Impozite si taxe asimilate       | 40,000            | 20,000           | 0                | 20,000           | 0                 |
| 5.7       | Salarii                          | 630,000           | 157,500          | 157,500          | 157,500          | 157,500           |
| 5.8       | CAM angajator 2,25%              | 14,176            | 3,544            | 3,544            | 3,544            | 3,544             |
| 5.9       | Alte cheltuieli de exploatare    | 6,825,000         | 0                | 0                | 0                | 6,825,000         |
| 5.10      | Amortizarea                      | 100,000           | 25,000           | 25,000           | 25,000           | 25,000            |
| 6         | Cheltuieli financiare            | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| 7         | Cheltuieli exceptionale          | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| <b>8</b>  | <b>Impozit pe profit</b>         | <b>783,652</b>    | <b>207,993</b>   | <b>211,193</b>   | <b>207,993</b>   | <b>156,473</b>    |
| <b>9</b>  | <b>Total cheltuieli</b>          | <b>41,714,828</b> | <b>8,659,037</b> | <b>8,642,237</b> | <b>8,659,037</b> | <b>15,754,517</b> |
| <b>10</b> | <b>Total profit</b>              | <b>4,114,172</b>  | <b>1,091,963</b> | <b>1,108,763</b> | <b>1,091,963</b> | <b>821,483</b>    |

## **5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE**

Deoarece în perioada de observație s-au înregistrat creanțe suplimentare acestea vor fi achitate cu prioritate. Aceste datorii născute în timpul procedurii vor fi onorate din fluxurile generate de activitatea curentă. Totodată, se vor utiliza sumele disponibile, se vor utiliza stocurile existente și se vor recupera creanțe – o mare parte din sumele de încasat sunt curente și se vor utiliza pentru plata acestor datorii născute în perioada de observație.

## **5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR**

Lista bunurilor a fost prezentată pe larg în cadrul capitolului privind inventarierea. Așa cum am menționat anterior prezentul plan prevede și lichidarea de active ca și sursă de finanțare a planului de reorganizare. Atunci când va fi necesar, se vor stabili bunurile care se vor adjudeca în contul creștei.

*În condițiile în care Planul de Reorganizare propus eșuează, o lichidare totală a activelor societății (într-o vânzare forțată) ar putea duce la acoperirea datoriilor în procent de 100% - din vânzarea bunurilor și recuperarea de creanțe - (dar, trebuie ținut cont de faptul că din valoarea de vânzare forțată estimată de încasat se vor achita întâi cheltuielile de procedură aferente, doar diferența fiind de repartizat pentru creditor).*

Estimăm că o eventuală procedură a falimentului s-ar putea finaliza cel mai rapid în cca. 2 ani și ar exista cheltuieli de procedură, respectiv organizări licitații, onorarii, pază, conservare și administrare etc. până la finalizarea întregii proceduri (valoarea totală de vânzare forțată estimată rămasă de distribuit creditorilor reducându-se corespunzător).

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

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

Având în vedere valoarea totală a creanțelor înscrise la masa credală, se propune ca executarea planului de reorganizare să se finalizeze în **36 LUNI**, socotite de la data confirmării planului de către judecătorul sindic în condițiile total nefavorabile ale unui climat de piață în scădere. Menționăm că administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar va achita datoriile curente aferente activității desfășurate și va capitaliza veniturile în vederea achitării cu prioritate a restantelor, precum și a furnizorilor fără de care nu-și poate continua activitatea (utilități, alți furnizori), sporind astfel tranșele de venituri destinate achitării creditorilor ce compun masa credală.

Conform art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de 3 ani de zile. În situația în care nu se vor găsi condiții optime și se va considera necesar se va analiza oportunitatea prelungirii planului pe o durată totală maximă de 4 ani de la confirmarea inițială.



Această perioadă suplimentară va avea un dublu rol: pe de o parte de a acorda timpul necesar finalizării unor tranzacții în curs, iar pe de altă parte de a putea beneficia de utilizarea profitului rezultat din activitatea curentă în vederea distribuirilor.

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

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

- categoria creanțelor garantate, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește **100%** din creanță.
- categoria creanțelor salariale, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește **100%** din creanță.
- categoria creanțelor chirografare și subordonate, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește **100%** din creanță.

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

Conform propunerii de esalonare a creanțelor, nu există categorii de creanțe defavorizate.

**5.15. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE (ART.133 ALIN.(4) LIT.C) DIN LEGEA 85/2014 )**

Societatea comercială (debitorul) va fi descărcat de răspundere după achitarea creanțelor stabilite, în conformitate cu prevederile prezentului plan.

**5.16. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE ÎN CAZ DE FALIMENT (ART.133 ALIN.(4) LIT.D DIN LEGEA 85/2014 )**

Asa cum am prezentat în capitolele anterioare, valoarea estimată vandabilă a bunurilor evaluate ale societății este:

|                              |                                 |
|------------------------------|---------------------------------|
| - valoare de piață           | 18.221.500 lei - 3.682.940 euro |
| - valoare de vânzare forțată | 14.791.400 lei - 2.989.630 euro |

Pentru reușita obținerii unui preț avantajos, în caz de faliment, trebuie să ținem cont de următoarele aspecte:

- valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 (luni) - necesar aprobării de către creditorii a valorilor, condițiilor, strategiilor de vânzare în bloc sau pe active individuale,
- cheltuielile ocazionate cu aceste operațiuni pot duce la diminuarea considerabilă a valorilor estimate / obtenabile
- piața imobiliară nu are cerere la aceasta dată

Observăm faptul că falimentul societății comerciale “TRANSGHE” S.R.L. materializat prin scoaterea la **vânzare imediată** a patrimoniului (vânzare forțată bunuri și recuperare creanțe) ar acoperi nivelul masei credale totale în procent de 100%, în condițiile în care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obținerea celor mai bune prețuri în vederea maximizării averii societății comerciale.

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

Mai mult, societatea va fi un angajator important și un bun contribuabil achitându-și toate datoriile curente către bugetul de stat și bugetele locale (sume lunare importante).

În cazul nedorit al falimentului, dacă nu ținem deloc cont de cheltuielile de procedură, în urma unei vânzări forțate s-ar putea achita toată masa credală, astfel:

| <b>NR. CRT.</b>                                                                        | <b>NUME / DENUMIRE</b> | <b>CARACT. CREANȚEI ACCEPTE</b> | <b>CREANȚA ACCEPȚATĂ - LEI</b> | <b>CREANȚA ESTIMATĂ A SE ACHITA - DRAFT</b> | <b>PROCENT ESTIMAT ACOPERIRE MASA CREDALA %</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b><i>I. CREANȚE GARANTATE (art. 159, alin. 1, pct. 3 din Legea nr.85/2014)</i></b>    |                        |                                 |                                |                                             |                                                 |
| 1                                                                                      | GARANTAȚI              | art.159 alin.1 pct.3            | 3.873.616,74                   | 3.873.616,74                                | 100%                                            |
| <b>Subtotal:</b>                                                                       |                        |                                 | <b>3.873.616,74</b>            | <b>3.873.616,74</b>                         | <b>100%</b>                                     |
| <b><i>II. CREANȚE SALARIALE (art. 161 pct. 3 din Legea nr. 85/2014)</i></b>            |                        |                                 |                                |                                             |                                                 |
| 2                                                                                      | SALARIAȚI              | art.161 pct.3                   | 1.326,00                       | 1.326,00                                    | 100%                                            |
| <b>Subtotal:</b>                                                                       |                        |                                 | <b>1.326,00</b>                | <b>1.326,00</b>                             | <b>100%</b>                                     |
| <b><i>III. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 161 pct. 8 din Legea nr. 85/2014)</i></b>        |                        |                                 |                                |                                             |                                                 |
| 3                                                                                      | CHIROGRAFARI           | art.161 pct. 8                  | 2.951.312,82                   | 2.951.312,82                                | 100%                                            |
| <b>Subtotal:</b>                                                                       |                        |                                 | <b>2.951.312,82</b>            | <b>2.951.312,82</b>                         | <b>100%</b>                                     |
| <b><i>IV. CREANȚE SUBORDONATE (art. 161 pct. 10, lit a) din Legea nr. 85/2014)</i></b> |                        |                                 |                                |                                             |                                                 |
| 4                                                                                      | SUBORDONAȚI            | art.161 pct. 10, lit.a)         | 2.266.889,18                   | 2.266.889,18                                | 100%                                            |
| <b>Subtotal:</b>                                                                       |                        |                                 | <b>2.266.889,18</b>            | <b>2.266.889,18</b>                         | <b>100%</b>                                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                   |                        |                                 | <b>9.093.144,74</b>            | <b>9.093.144,74</b>                         | <b>100%</b>                                     |



## **CAPITOLUL VI**

### **MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE**

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

Conducerea activității societății comerciale va fi asigurată de către administratorul special, cu avizul permanent al administratorului judiciar în conformitate cu planul de reorganizare confirmat.

Conform Procesului verbal al Adunării Creditorilor nr. 792/19.11.2018 se stabilește remunerația administratorului judiciar la:

*\* un onorariu lunar în cuantum de 500,00 lei și*

*\* un onorariu procentual în cuantum de 5% din sumele distribuite creditorilor*

*Pe perioada de reorganizare se va păstra onorariul lunar de 500,00 lei (fără TVA) și onorariului procentual în cuantum de 5% din creanțele stinse prin orice modalitate. La sumele astfel calculate se va adăuga T.V.A.*

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

Resursele financiare pentru susținerea planului de reorganizare se obțin din activitatea curentă, din încasări de creanțe de la debitorii societății și din vânzări de bunuri din averea societății.

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

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

Acest mod de achitare a sumelor datorate va conduce la menținerea masei credale existente, ținând cont că debitorul NU datorează alte accesorii, cum ar fi, dar fără a fi limitate la dobânzi, majorări de întârziere și penalități de întârziere pentru plata creanțelor. În funcție de cerere și ofertă există posibilitatea închirierii tuturor activelor societății, cu avizul administratorului judiciar sau al Comitetului Creditorilor.

#### ***SURSE DE FINANTARE***

Afacerea este susținută din surse proprii. Acestea se concretizează în venituri din activitatea curentă, recuperări creanțe, valorificări active pe considerente de oportunitate și în concordanță cu cererea și condițiile pieței.

Se distinge în primul rând o nevoie de lichidizare a capitalului circulant al debitoarei, ce să asigure plata restanțelor, o reducere a debitelor față de principalii furnizori, asigurarea fondului de rulment în vederea asigurării finanțării capitalului circulant.



Pentru desfășurarea activității curente se ia în considerare și posibilitatea creditării societății de către asociat, recuperări de creanțe, precum și obținerea de orice alte credite.

O altă variantă considerată ca și posibilă este creditarea de către asociat / orice alt investitor, până la concurența sumelor stabilite a se achita prin plan, plata tuturor ratelor stabilite, urmând închiderea procedurii de insolvență și reinsertia societății în circuitul economic normal.

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

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

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

Nu este cazul, sumele necesare îndeostulării creditorilor se vor obține prin activitatea curentă și încasarea creanțelor, respectiv valorificări de active.

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

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

Adjudecarea în contul creanței va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al creditorului cu privire la această metodă de stingere a creanței sale. Adjudecarea în contul creanței se va putea face oricând pe parcursul planului, cu acordul și la solicitarea scrisă a creditorului, nefiind ținută de termenele maxime stabilite în programul de plată.

Bunurile societății vor fi imediat scoase la valorificare, putând fi achitate oricând sume pentru diminuarea / stingerea în integralitate a masei credale.

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

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

### **6.7. SITUAȚIA DOBÂNZILOR ȘI PENALITĂȚILOR- LEGEA 85/2014**

În situația în care intră în vigoare o *lege specială* care să prevadă acordarea de eșalonări la plata obligațiilor la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale, cu reducerea accesoriilor, total sau parțial, societatea comercială, prin administrator special, va întocmi documentația necesară pentru a se putea încadra în prevederile respectivului act normativ.

### **6.8. MODIFICAREA SAU STINGEREA CAUZELOR DE PREFERINȚĂ, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, ÎN BENEFICIUL CREDITORULUI TITULAR A UNEI GARANȚII SAU PROTECȚII ECHIVALENTE, ÎN CONDIȚIILE**



**PREVĂZUTE LA ART.78 ALIN.(2) LIT.C), PÂNĂ LA ACOPERIREA CREAŢEI  
ACESTORA (ART.133 ALIN.(5) LIT.G) DIN LEGEA 85/2014)**

Nu este cazul.

**6.9. PRELUNGIREA DATEI SCADENŢEI, PRECUM ŞI MODIFICAREA RATEI  
DOBÂNZII, A PENALITĂŢII SAU A ORICĂREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL  
CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGAŢIILOR SALE  
(ART.133 ALIN.(5) LIT.H) DIN LEGEA 85/2014)**

Am prezentat mai sus (în surse de finanţare) modalitatea de eşalonare reală a datoriilor înscrise la masa credală. Menţionez că activitatea societăţii comerciale se bazează pe contractele încheiate sau care se vor încheia, contracte care se vor menţine şi în cazul falimentului. Pe parcursul derulării planului nu se calculează şi nu se datorează creditorilor dobânzi, penalităţi, orice alte accesorii.

**6.10. SITUAŢIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI (ART.133 ALIN.(5)  
LIT.I) DIN LEGEA 85/2014)**

În cazul societăţii “TRANSGHE” S.R.L. se ia în considerare modificarea actului constitutiv. Ca şi modalităţi de susţinere a activităţii societăţii vom avea următoarele modificări - infuzii de capital prin modificarea unor creanţe, astfel:

\*asociatul unic, d-na Matei Nicoleta, îşi va majora aportul la capitalul social, prin transformarea creanţelor avute asupra societăţii, respectiv **2.266.889,18 lei** - creanţe înscrise la masa credală; suma cu care se va majora capitalul social va fi de **2.266.890 lei**, respectiv 226.689 părţi sociale la 10 lei / parte socială

Noul capital social va avea valoarea de 7.945.800 lei, repartizat astfel:

\* Matei Nicoleta – aport de 7.945.800 lei (794.580 părţi sociale la 10 lei / parte socială), respectiv 100% din capitalul social

Toate aceste modificări se vor efectua în urma hotărârii asociatului unic.

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

Nu se emit titluri de valoare (nu este cazul) pentru nici una din cazurile prevăzute de prezenta lege, creanţele vor fi îndeplinite prin distribuirea sumelor obţinute în urma operaţiunilor de reorganizare.

**6.12. PLATA OBLIGAŢIILOR BUGETARE (LEGEA 85/2014)**

Obligaţiile ipotecare se vor achita conform creanţelor înscrise în tabelul creditorilor, calculului sumelor suplimentare şi legii speciale în materie.

**6.13. CATEGORII SEPARATE DE CREAŢE (LEGEA 85/2014 )**

Planul de reorganizare nu prevede o categorie separată de creanţe, în sensul art. 134 din legea insolvenţei.

**6.14. TRATAMENTUL CREAŢELOR (LEGEA 85/2014)**

Planul de reorganizare prevede acelaşi tratament pentru fiecare creanţă din cadrul unei categorii distincte, nici un deţinător de creanţă nu a consimţit la un tratament mai puţin favorabil pentru creanţa sa.

## CONCLUZII

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

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

Planul de reorganizare se bazează pe cele 3 surse ce sunt la dispoziția companiei:

- activitatea curentă;
- recuperarea creanțelor existente: așa cum rezultă din situația creanțelor societății;
- valorificări de bunuri.



## **CAPITOLUL VII**

### **BUGETUL DE LICHIDARE**

#### **7.1. CONSERVAREA PATRIMONIULUI**

Persoanele legal împuternicite să reprezinte societatea și personalul muncitor au obligația conservării patrimoniului, urmărind să nu se deterioreze mijloacele fixe și obiectele de inventar; activitățile desfășurate vor fi efectuate sub supravegherea administratorului judiciar.

#### **7.2. CHELTUIELI PENTRU DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII DE REORGANIZARE**

Pentru administrarea bunurilor din averea debitorului sunt necesare următoarele cheltuieli: taxele, timbrele poștale și orice alte cheltuieli aferente procedurii inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, onorariul administratorului judiciar, plata persoanelor angajate, cheltuieli diverse și alte cheltuieli care se vor stabili prin hotărâri ale instanței.

## CAPITOLUL VIII

### CONCLUZII

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

A. nivelul activelor – valoarea contabilă este de **11.604.448 lei**, iar nivelul total al datoriilor - valoarea contabilă este de **10.783.500 lei**.

B. programul de plată al creanțelor asigură în perioada de 3 ani acoperirea creanțelor înscrise la masa credală:

- în proporție de **100%** a creanțelor garantate;
- în proporție de **100%** a creanțelor salariale;
- în proporție de **100%** a creanțelor chirografare și subordonate.

C. totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum de **9.093.144,74 lei** (**100 % din masa credală totală**).

D. valoarea forțată de vânzare (bunuri evaluate, stocuri, creanțe), estimată la **14.791.400 RON**, ar putea duce la plata integrală a masei credale, dacă facem total abstracție de cheltuielile de procedură și considerăm că bunurile vor putea fi valorificate.

E. administratorul judiciar este cel care exercită un control riguros asupra derulării întregii proceduri și are obligația legală de a urmări punerea în practică a planul votat de creditori.

F. planul prezintă și o variantă alternativă neangajatoare, în care se va analiza oportunitatea prelungirii planului până la maxim 4 ani de la confirmarea inițială. Această variantă are rolul de a împărți eforturile financiare privind sumele rămase de achitat la momentul respectiv.

**ADMINISTRATOR SPECIAL,**



Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 1

| Perioada:                                                       | 31.12.2017       | 31.12.2020       | 30.09.2021        |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tipul situatiei financiare:                                     | Realizat         | Realizat         | Realizat          |
| <b>BILANTUL</b>                                                 |                  |                  |                   |
| Imobilizari necorporale                                         | 0                | 0                | 0                 |
| Imobilizari corporale                                           | 9.315.489        | 9.288.670        | 9.284.045         |
| Imobilizari financiare                                          | 0                | 0                | 0                 |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>                               | <b>9.315.489</b> | <b>9.288.670</b> | <b>9.284.045</b>  |
| Materii prime si materiale consumabile                          | 2.741            | 551              | 241               |
| Productia in curs de executie                                   | 0                | 0                | 0                 |
| Produse finite si marfuri                                       | 4.151            | 0                | 0                 |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri                            | 126.701          | 126.701          | 126.701           |
| <b>STOCURI - TOTAL</b>                                          | <b>133.593</b>   | <b>127.252</b>   | <b>126.942</b>    |
| CREANTE - TOTAL                                                 | 427.272          | 479.902          | 2.170.347         |
| NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR                               | 13.698           | 2.356            | 23.114            |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>                                | <b>574.563</b>   | <b>609.510</b>   | <b>2.320.403</b>  |
| Cheltuieli in avans                                             | 422              | 99               | 0                 |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate  | 0                | 0                | 0                 |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                    | 0                | 0                | 1.284.978         |
| Alte datorii pe termen scurt                                    | 16.318           | 11.817           | 2.973             |
| <b>DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL</b>                          | <b>16.318</b>    | <b>11.817</b>    | <b>1.287.951</b>  |
| Active circulante nete respectiv datorii curente nete           | 558.667          | 594.042          | 1.027.526         |
| <b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>                       | <b>9.874.156</b> | <b>9.882.712</b> | <b>10.311.571</b> |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate  | 3.052.476        | 3.053.393        | 3.053.393         |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                    | 3.346.404        | 3.344.618        | 3.344.618         |
| Alte datorii pe termen lung                                     | 2.980.326        | 2.979.678        | 3.092.612         |
| <b>DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL</b>                  | <b>9.379.206</b> | <b>9.377.689</b> | <b>9.490.623</b>  |
| PROVIZIOANE                                                     | 0                | 0                | 0                 |
| Subventii pentru investitii                                     | 0                | 0                | 0                 |
| Venituri inregistrate in avans                                  | 0                | 3.750            | 4.926             |
| <b>VENITURI IN AVANS - TOTAL</b>                                | <b>0</b>         | <b>3.750</b>     | <b>4.926</b>      |
| CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL                                     | 5.678.910        | 5.678.910        | 5.678.910         |
| REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE                          | 895.658          | 895.658          | 895.658           |
| Alte elemente de capital                                        | -6.079.618       | -6.069.545       | -5.753.620        |
| <b>CAPITALURI - TOTAL</b>                                       | <b>494.950</b>   | <b>505.023</b>   | <b>820.948</b>    |
| <b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>                             |                  |                  |                   |
| <b>CIFRA DE AFACERI NETA</b>                                    | <b>569.602</b>   | <b>84.420</b>    | <b>1.489.491</b>  |
| Productia vanduta                                               | 31.908           | 84.420           | 33.744            |
| Venituri din vanzarea marfurilor                                | 537.694          | 0                | 1.455.747         |
| Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing        | 0                | 0                | 0                 |
| Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri | 0                | 0                | 0                 |
| Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs   | 0                | 0                | 0                 |
| Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii        | 0                | 0                | 0                 |
| Alte venituri din exploatare                                    | 8.061            | 33.861           | 21.151            |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>                          | <b>577.663</b>   | <b>118.281</b>   | <b>1.510.642</b>  |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile            | 4.338            | 246              | 690               |
| Alte cheltuieli materiale                                       | 85               | 0                | 0                 |
| Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)                     | 37.162           | 43.194           | 36.366            |
| Cheltuieli privind marfurile                                    | 489.528          | 0                | 1.081.408         |
| Cheltuieli cu personalul - Total, din care:                     | 26.184           | 33.744           | 25.308            |
| Salarii si indemnizatii                                         | 21.550           | 33.000           | 24.750            |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala                  | 4.634            | 744              | 558               |
| Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare             | 107.179          | 6.365            | 4.623             |
| Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:                | 72.951           | 49.812           | 46.320            |
| Cheltuieli privind prestatii externe                            | 32.074           | 17.290           | 12.320            |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate       | 33.224           | 32.522           | 34.000            |
| Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate           | 7.653            | 0                | 0                 |

Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 1

| Perioada:                                                              | 31.12.2017       | 31.12.2020       | 30.09.2021        |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tipul situatiei financiare:                                            | Realizat         | Realizat         | Realizat          |
| Cheltuieli privind dobanzile de refinantare                            | 0                | 0                | 0                 |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>                                | <b>737.427</b>   | <b>133.361</b>   | <b>1.194.715</b>  |
| <b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>                                       | <b>-159.764</b>  | <b>-15.080</b>   | <b>315.927</b>    |
| Venituri din interese de participare si din alte investitii            | 0                | 0                | 0                 |
| Venituri din dobanzi                                                   | 0                | 0                | 0                 |
| Alte venituri financiare                                               | 0                | 0                | 0                 |
| <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare                   | 0                | 0                | 0                 |
| Cheltuieli privind dobanzile                                           | 0                | 0                | 0                 |
| Alte cheltuieli financiare                                             | 77.742           | 0                | 0                 |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>                                   | <b>77.742</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| <b>REZULTATUL FINANCIAR</b>                                            | <b>-77.742</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara                       | 0                | 0                | 0                 |
| <b>REZULTATUL BRUT</b>                                                 | <b>-237.506</b>  | <b>-15.080</b>   | <b>315.927</b>    |
| Impozitul pe profit si alte impozite asimilate                         | 0                | 0                | 0                 |
| <b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>                        | <b>-237.506</b>  | <b>-15.080</b>   | <b>315.927</b>    |
| <b>ALTE INFORMATII DE BAZA</b>                                         |                  |                  |                   |
| Productia marfa realizata (valoric)                                    | 0                | 0                | 0                 |
| Capacitatea de productie maxima (valoric)                              | 0                | 0                | 0                 |
| Numarul de actiuni/parti sociale                                       | 567.891          | 567.891          | 567.891           |
| Valoarea nominala a actiunii/partii sociale                            | 10,00            | 10,00            | 10,00             |
| Capitalul social                                                       | 5.678.910        | 5.678.910        | 5.678.910         |
| Valoarea de piata a actiunii/partii sociale                            | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| <b>Numarul mediu de salariati</b>                                      | <b>1</b>         | <b>1</b>         | <b>1</b>          |
| Surse proprii de finantare                                             | 0                | 0                | 0                 |
| <b>Analiza financiara</b>                                              |                  |                  |                   |
| <b>Indicatori de baza</b>                                              |                  |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total | 3.052.476        | 3.053.393        | 3.053.393         |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total                   | 3.346.404        | 3.348.368        | 4.634.522         |
| Alte datorii - total                                                   | 2.996.644        | 2.991.495        | 3.095.585         |
| <b>Datorii totale (curente si la termen) plus asimilate</b>            | <b>9.395.524</b> | <b>9.393.256</b> | <b>10.783.500</b> |
| Capitaluri proprii (activul net contabil)                              | 494.950          | 505.023          | 820.948           |
| Capitalizare bursiera (sau echivalenta)                                | 0                | 0                | 0                 |
| <b>Capitaluri permanente</b>                                           | <b>9.874.156</b> | <b>9.882.712</b> | <b>10.311.571</b> |
| Creante inclusiv cheltuieli in avans                                   | 427.694          | 480.001          | 2.170.347         |
| Datorii totale pe termen scurt inclusiv venituri in avans              | 16.318           | 15.567           | 1.292.877         |
| <b>Activ(Pasiv) TOTAL</b>                                              | <b>9.890.474</b> | <b>9.898.279</b> | <b>11.604.448</b> |
| Rata de impozitare efectiva                                            | 0,00%            | 0,00%            | 0,00%             |
| <b>Soldurile intermediare de gestiune</b>                              |                  |                  |                   |
| Marja comerciala                                                       | 48.166           | 0                | 374.339           |
| Marja activitatii de leasing                                           | 0                | 0                | 0                 |
| <b>Productia exercitiului</b>                                          | <b>31.908</b>    | <b>84.420</b>    | <b>33.744</b>     |
| Valoarea adaugata                                                      | -1.238           | 23.690           | 358.707           |
| <b>EBE (Excedentul brut din exploatare)</b>                            | <b>-60.646</b>   | <b>-42.576</b>   | <b>299.399</b>    |
| <b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>                                       | <b>-159.764</b>  | <b>-15.080</b>   | <b>315.927</b>    |
| <b>Rezultatul curent</b>                                               | <b>-237.506</b>  | <b>-15.080</b>   | <b>315.927</b>    |
| Venituri totale (de exploatare + financiare)                           | 577.663          | 118.281          | 1.510.642         |
| Cheltuieli totale (de exploatare + financiare)                         | 815.169          | 133.361          | 1.194.715         |
| <b>EBIT (Profitul inainte de dobanda si impozit)</b>                   | <b>-237.506</b>  | <b>-15.080</b>   | <b>315.927</b>    |



Societatea: TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani

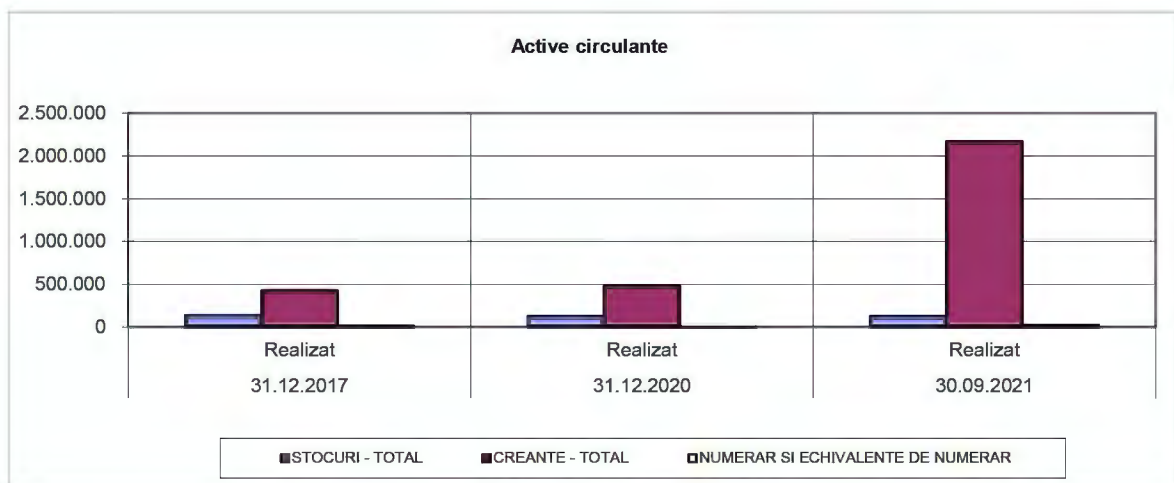
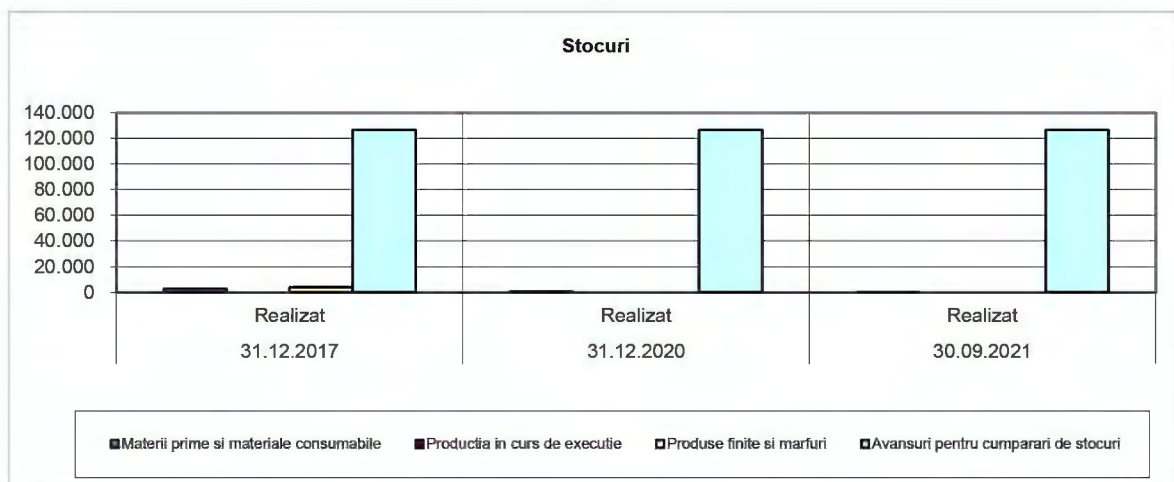
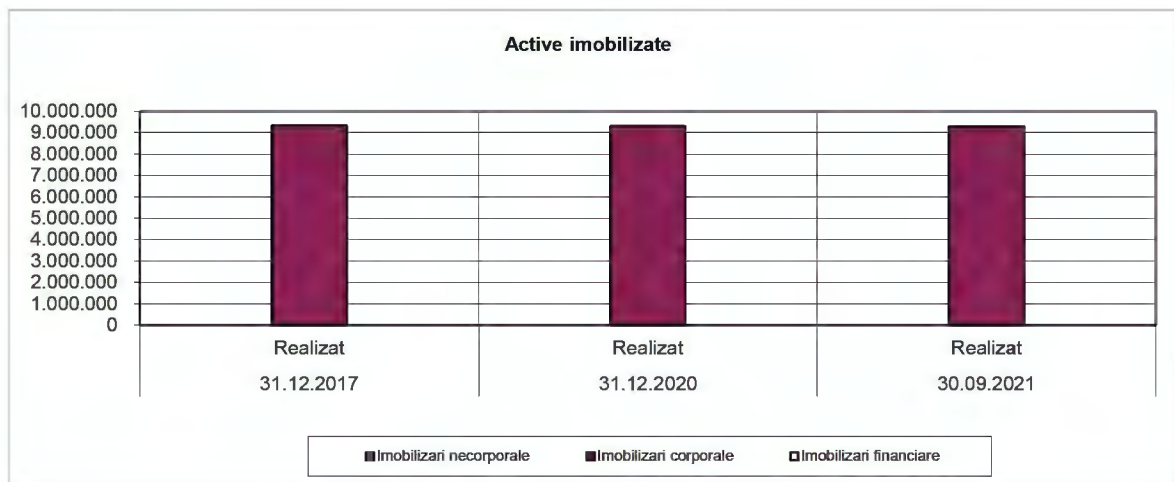
Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.

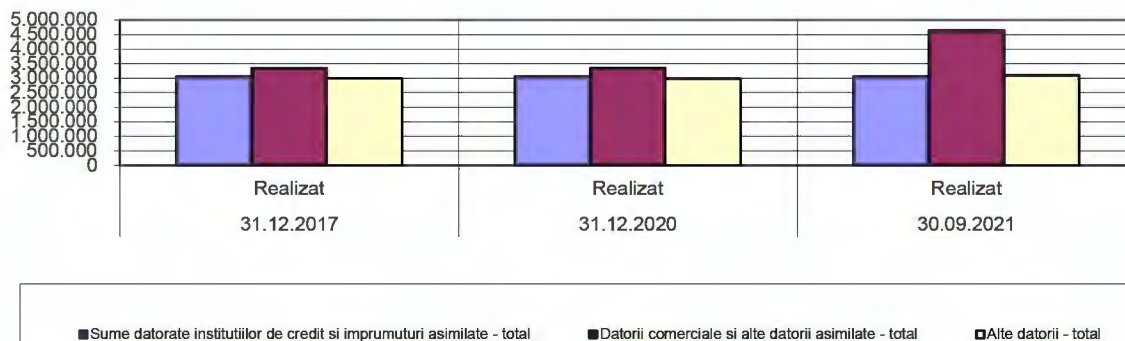
Moneda/U.M.: LEI

## ANEXA 2

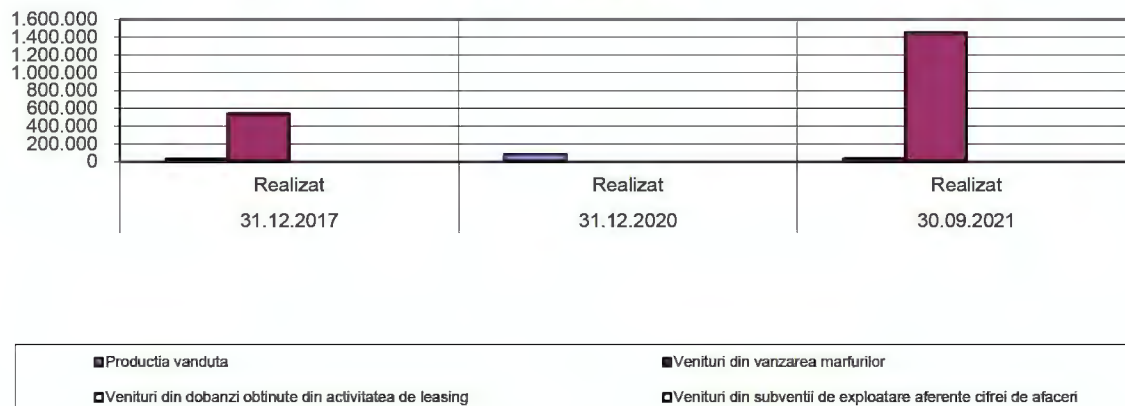
## Analiza grafica



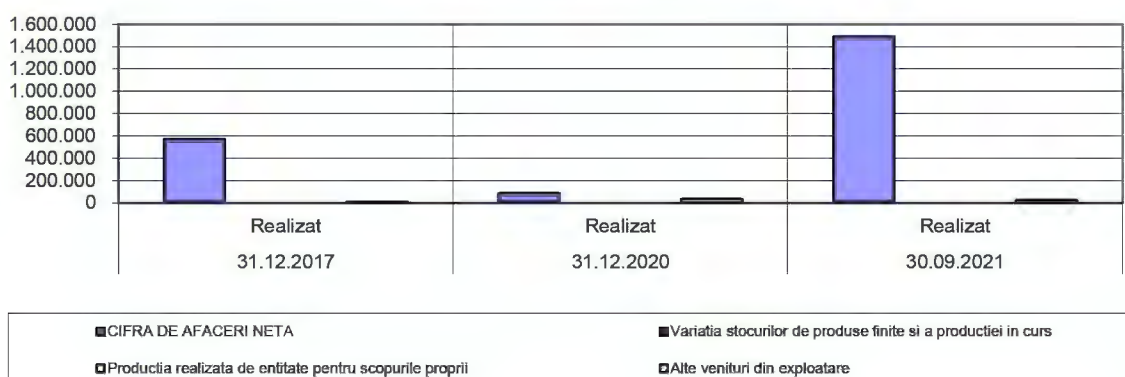
## Datorii totale (curente si la termen) si asimilate



## CIFRA DE AFACERI NETA

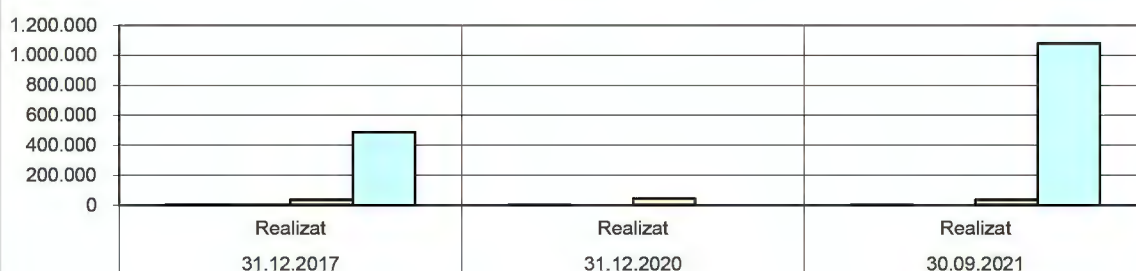


## VENITURI DIN EXPLOATARE



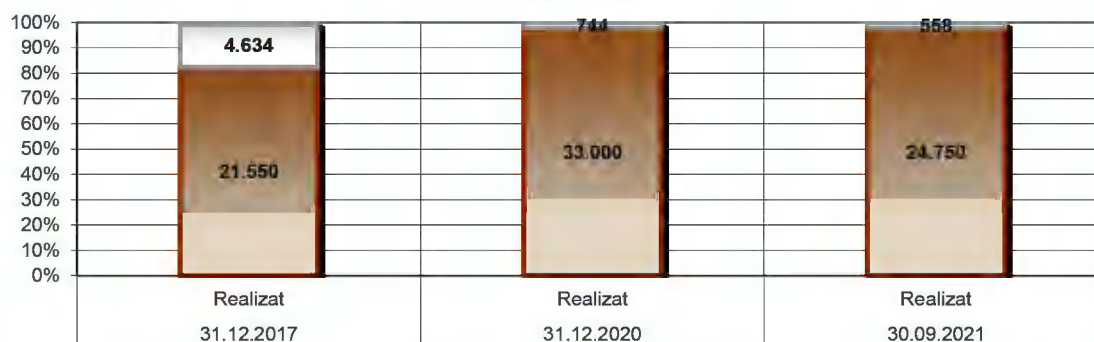


## Cheltuieli materiale



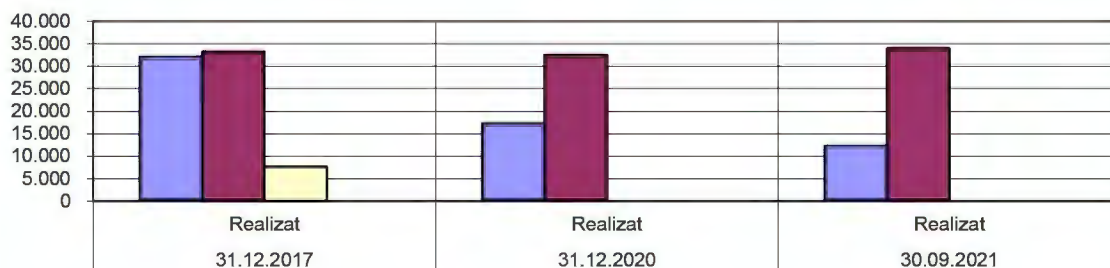
■ Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile ■ Alte cheltuieli materiale ■ Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) ■ Cheltuieli privind marfurile

## Cheltuieli cu personalul



■ Salarii si indemnizatii ■ Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala

## Alte cheltuieli de exploatare

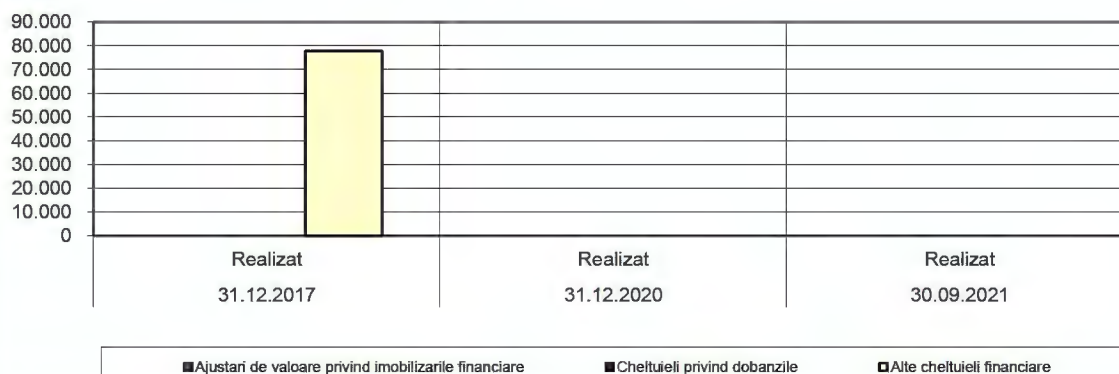


■ Cheltuieli privind prestatiile externe ■ Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate  
■ Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate ■ Cheltuieli privind dobanzile de refinantare

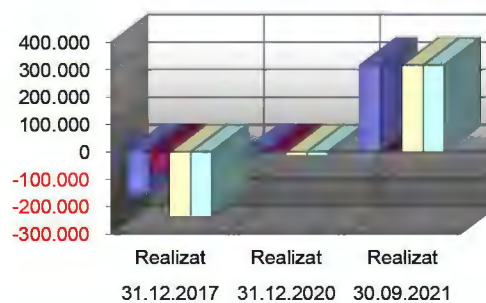
## VENITURI FINANCIARE



## CHELTUIELI FINANCIARE

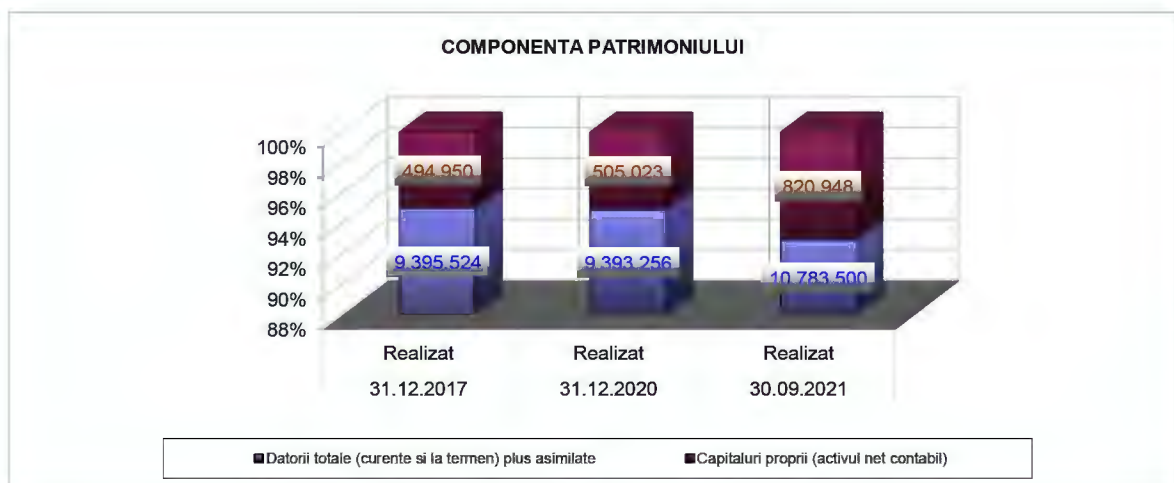
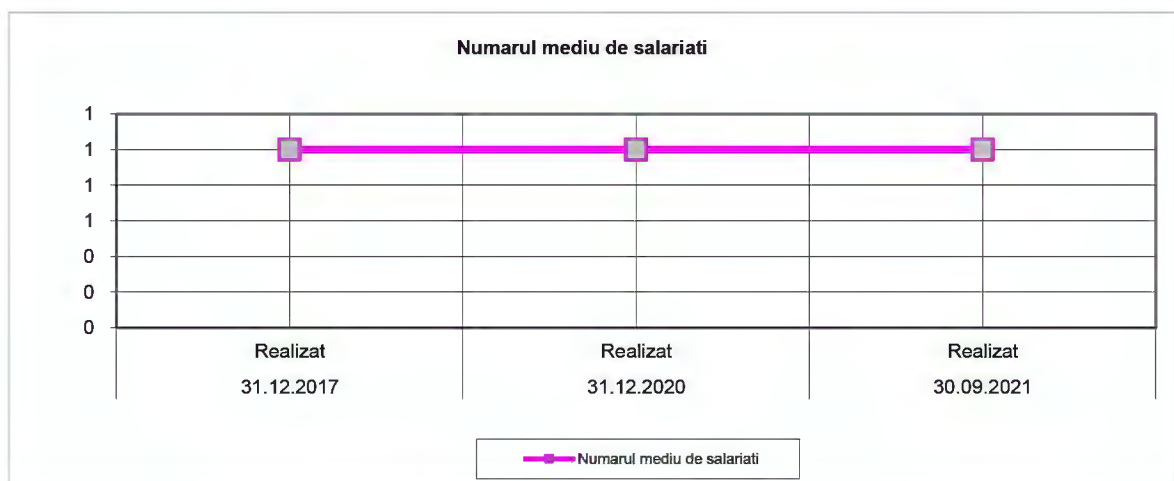
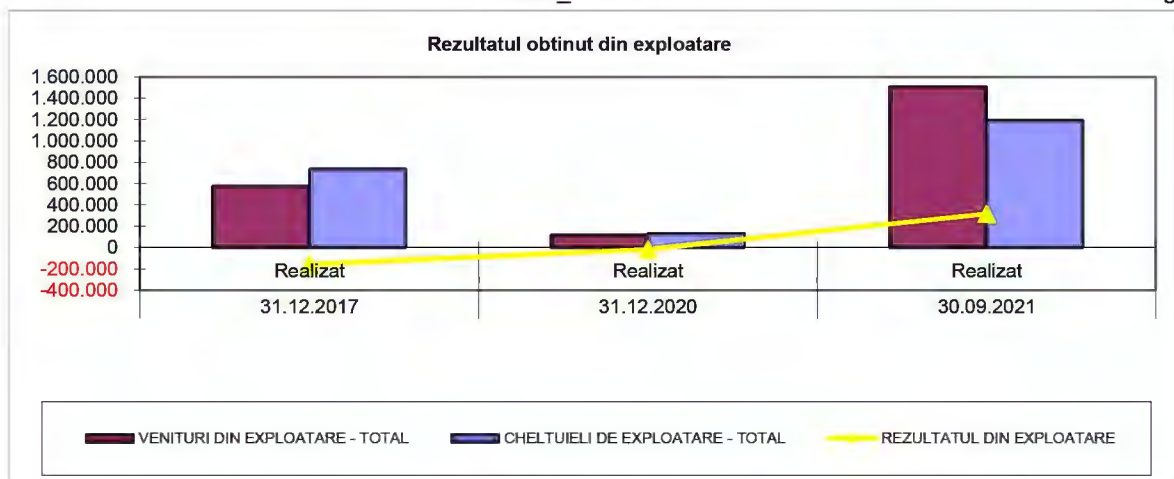


## REZULTATELE OBTINUTE

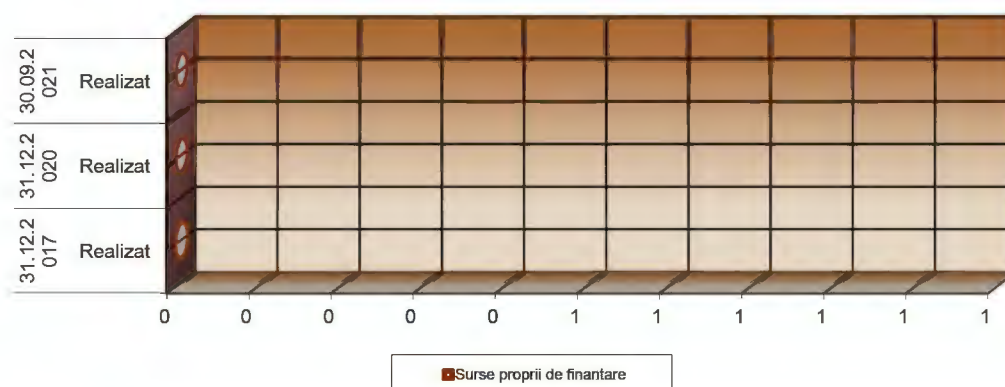


REZULTATUL DIN EXPLOATARE REZULTATUL FINANCIAR REZULTATUL BRUT REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR





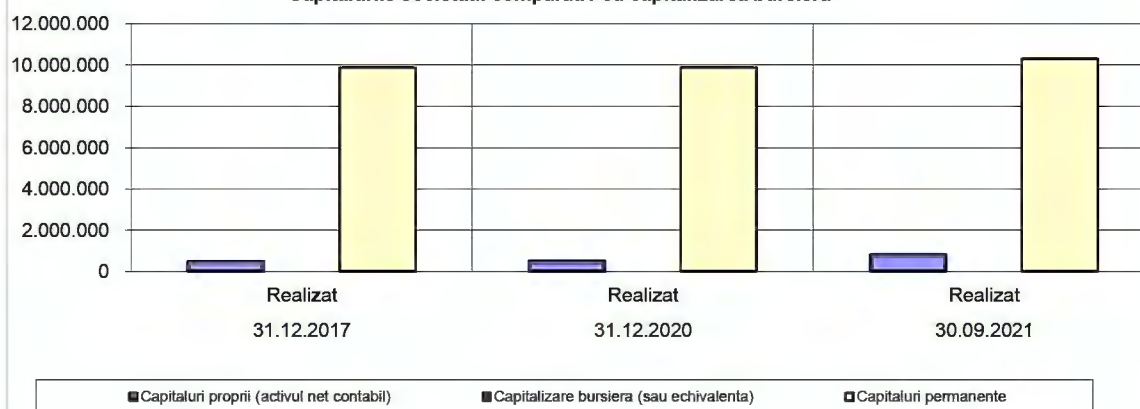
## Surse proprii de finantare



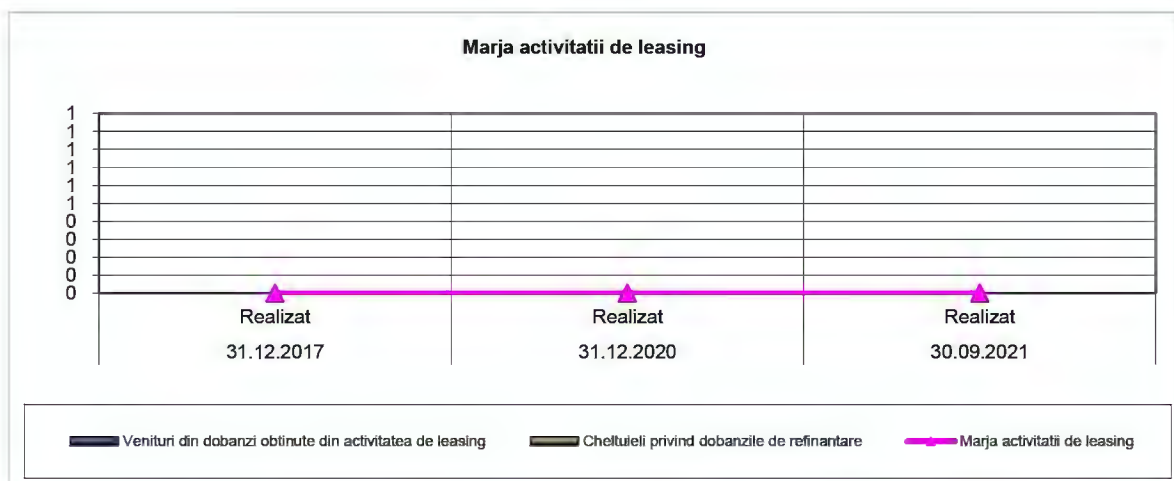
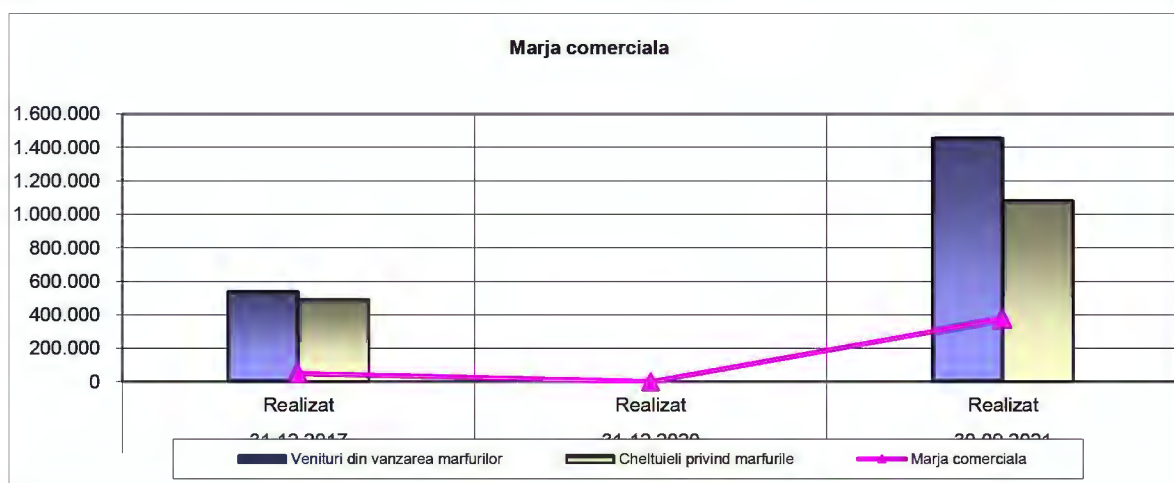
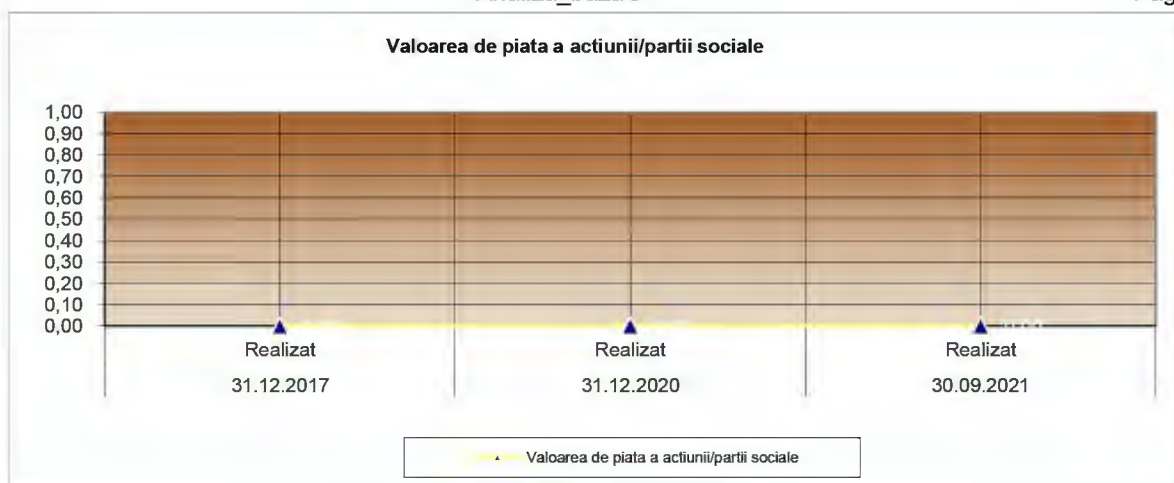
## Rata de impozitare efectiva



## Capitalurile societatii comparativ cu capitalizarea bursiera



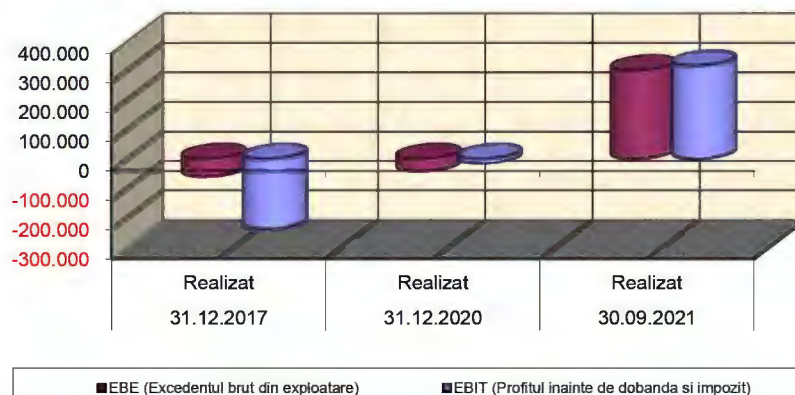




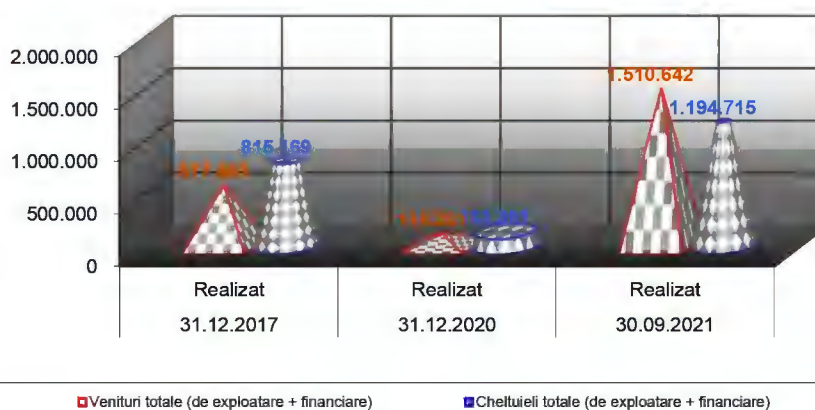
Productia exercitiului si valoarea adaugata



EBE SI EBIT



Veniturile si cheltuielile totale ale exercitiului





Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 3

Perioada:

31/12/2020 R - 31/12/2020 R / 30/09/2021 R - 30/09/2021 R /  
 31/12/2017 R 31/12/2017 R 31/12/2020 R 31/12/2020 R

*Analiza dinamica a datelor de baza*

| <b>BILANTUL</b>                                                 |                 |                |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| Imobilizari necorporale                                         | 0               |                | 0                |                  |
| Imobilizari corporale                                           | -26.819         | 99,71%         | -4.625           | 99,95%           |
| Imobilizari financiare                                          | 0               |                | 0                |                  |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>                               | <b>-26.819</b>  | <b>99,71%</b>  | <b>-4.625</b>    | <b>99,95%</b>    |
| Materii prime si materiale consumabile                          | -2.190          | 20,10%         | -310             | 43,74%           |
| Productia in curs de executie                                   | 0               |                | 0                |                  |
| Produse finite si marfuri                                       | -4.151          | 0,00%          | 0                |                  |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri                            | 0               | 100,00%        | 0                | 100,00%          |
| <b>STOCURI - TOTAL</b>                                          | <b>-6.341</b>   | <b>95,25%</b>  | <b>-310</b>      | <b>99,76%</b>    |
| CREANTE - TOTAL                                                 | 52.630          | 112,32%        | 1.690.445        | 452,25%          |
| NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR                               | -11.342         | 17,20%         | 20.758           | 981,07%          |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>                                | <b>34.947</b>   | <b>106,08%</b> | <b>1.710.893</b> | <b>380,70%</b>   |
| Cheltuieli in avans                                             | -323            | 23,46%         | -99              | 0,00%            |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate  | 0               |                | 0                |                  |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                    | 0               |                | 1.284.978        |                  |
| Alte datorii pe termen scurt                                    | -4.501          | 72,42%         | -8.844           | 25,16%           |
| <b>DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL</b>                          | <b>-4.501</b>   | <b>72,42%</b>  | <b>1.276.134</b> | <b>10899,14%</b> |
| Active circulante nete respectiv datorii curente nete           | 35.375          | 106,33%        | 433.484          | 172,97%          |
| <b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>                       | <b>8.556</b>    | <b>100,09%</b> | <b>428.859</b>   | <b>104,34%</b>   |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate  | 917             | 100,03%        | 0                | 100,00%          |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                    | -1.786          | 99,95%         | 0                | 100,00%          |
| Alte datorii pe termen lung                                     | -648            | 99,98%         | 112.934          | 103,79%          |
| <b>DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL</b>                  | <b>-1.517</b>   | <b>99,98%</b>  | <b>112.934</b>   | <b>101,20%</b>   |
| PROVIZIOANE                                                     | 0               |                | 0                |                  |
| Subventii pentru investitii                                     | 0               |                | 0                |                  |
| Venituri inregistrate in avans                                  | 3.750           |                | 1.176            | 131,36%          |
| <b>VENITURI IN AVANS - TOTAL</b>                                | <b>3.750</b>    |                | <b>1.176</b>     | <b>131,36%</b>   |
| CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL                                     | 0               | 100,00%        | 0                | 100,00%          |
| REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE                          | 0               | 100,00%        | 0                | 100,00%          |
| Alte elemente de capital                                        | 10.073          | 99,83%         | 315.925          | 94,79%           |
| <b>CAPITALURI - TOTAL</b>                                       | <b>10.073</b>   | <b>102,04%</b> | <b>315.925</b>   | <b>162,56%</b>   |
| <b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>                             |                 |                |                  |                  |
| <b>CIFRA DE AFACERI NETA</b>                                    | <b>-485.182</b> | <b>14,82%</b>  | <b>1.405.071</b> | <b>1764,38%</b>  |
| Productia vanduta                                               | 52.512          | 264,57%        | -50.676          | 39,97%           |
| Venituri din vanzarea marfurilor                                | -537.694        | 0,00%          | 1.455.747        |                  |
| Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing        | 0               |                | 0                |                  |
| Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri | 0               |                | 0                |                  |
| Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs   | 0               |                | 0                |                  |
| Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii        | 0               |                | 0                |                  |
| Alte venituri din exploatare                                    | 25.800          | 420,06%        | -12.710          | 62,46%           |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>                          | <b>-459.382</b> | <b>20,48%</b>  | <b>1.392.361</b> | <b>1277,16%</b>  |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile            | -4.092          | 5,67%          | 444              | 280,49%          |
| Alte cheltuieli materiale                                       | -85             | 0,00%          | 0                |                  |
| Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)                     | 6.032           | 116,23%        | -6.828           | 84,19%           |
| Cheltuieli privind marfurile                                    | -489.528        | 0,00%          | 1.081.408        |                  |
| Cheltuieli cu personalul - Total, din care:                     | 7.560           | 128,87%        | -8.436           | 75,00%           |
| Salarii si indemnizatii                                         | 11.450          | 153,13%        | -8.250           | 75,00%           |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala                  | -3.890          | 16,06%         | -186             | 75,00%           |
| Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare             | -100.814        | 5,94%          | -1.742           | 72,63%           |
| Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:                | -23.139         | 68,28%         | -3.492           | 92,99%           |
| Cheltuieli privind prestatiile externe                          | -14.784         | 53,91%         | -4.970           | 71,26%           |

Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 3

Perioada:

31/12/2020 R - 31/12/2020 R / 30/09/2021 R - 30/09/2021 R /  
 31/12/2017 R 31/12/2017 R 31/12/2020 R 31/12/2020 R

**Analiza dinamica a datelor de baza**

|                                                             |                 |                |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate   | -702            | 97,89%         | 1.478            | 104,54%          |
| Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate         | -7.653          | 0,00%          | 0                |                  |
| Cheltuieli privind dobanzile de refinantare                 | 0               |                | 0                |                  |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>                     | <b>-604.066</b> | <b>18,08%</b>  | <b>1.061.354</b> | <b>895,85%</b>   |
| <b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>                            | <b>144.684</b>  | <b>9,44%</b>   | <b>331.007</b>   | <b>-2095,01%</b> |
| Venituri din interese de participare si din alte investitii | 0               |                | 0                |                  |
| Venituri din dobanzi                                        | 0               |                | 0                |                  |
| Alte venituri financiare                                    | 0               |                | 0                |                  |
| <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>                          | <b>0</b>        |                | <b>0</b>         |                  |
| Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare        | 0               |                | 0                |                  |
| Cheltuieli privind dobanzile                                | 0               |                | 0                |                  |
| Alte cheltuieli financiare                                  | -77.742         | 0,00%          | 0                |                  |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>                        | <b>-77.742</b>  | <b>0,00%</b>   | <b>0</b>         |                  |
| <b>REZULTATUL FINANCIAR</b>                                 | <b>77.742</b>   | <b>0,00%</b>   | <b>0</b>         |                  |
| Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara            | 0               |                | 0                |                  |
| <b>REZULTATUL BRUT</b>                                      | <b>222.426</b>  | <b>6,35%</b>   | <b>331.007</b>   | <b>-2095,01%</b> |
| Impozitul pe profit si alte impozite asimilate              | 0               |                | 0                |                  |
| <b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>             | <b>222.426</b>  | <b>6,35%</b>   | <b>331.007</b>   | <b>-2095,01%</b> |
| <b>ALTE INFORMATII DE BAZA</b>                              |                 |                |                  |                  |
| Productia marfa realizata (valoric)                         | 0               |                | 0                |                  |
| Capacitatea de productie maxima (valoric)                   | 0               |                | 0                |                  |
| Numarul de actiuni/parti sociale                            | 0               | 100,00%        | 0                | 100,00%          |
| Valoarea nominala a actiunii/partii sociale                 | 0,00            | 100,00%        | 0,00             | 100,00%          |
| Capitalul social                                            | 0               | 100,00%        | 0                | 100,00%          |
| Valoarea de piata a actiunii/partii sociale                 | 0,00            |                | 0,00             |                  |
| <b>Numarul mediu de salariati</b>                           | <b>0</b>        | <b>100,00%</b> | <b>0</b>         | <b>100,00%</b>   |
| Surse proprii de finantare                                  | 0               |                | 0                |                  |

**Analiza financiara**

|                                                                        |                |                |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Indicatori de baza</b>                                              |                |                |                  |                  |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total | 917            | 100,03%        | 0                | 100,00%          |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total                   | 1.964          | 100,06%        | 1.286.154        | 138,41%          |
| Alte datorii - total                                                   | -5.149         | 99,83%         | 104.090          | 103,48%          |
| <b>Datorii totale (curente si la termen) plus asimilate</b>            | <b>-2.268</b>  | <b>99,98%</b>  | <b>1.390.244</b> | <b>114,80%</b>   |
| Capitaluri proprii (activul net contabil)                              | 10.073         | 102,04%        | 315.925          | 162,56%          |
| Capitalizare bursiera (sau echivalenta)                                | 0              |                | 0                |                  |
| <b>Capitaluri permanente</b>                                           | <b>8.556</b>   | <b>100,09%</b> | <b>428.859</b>   | <b>104,34%</b>   |
| Creante inclusiv cheltuieli in avans                                   | 52.307         | 112,23%        | 1.690.346        | 452,15%          |
| Datorii totale pe termen scurt inclusiv venituri in avans              | -751           | 95,40%         | 1.277.310        | 8305,24%         |
| <b>Activ(Pasiv) TOTAL</b>                                              | <b>7.805</b>   | <b>100,08%</b> | <b>1.706.169</b> | <b>117,24%</b>   |
| Rata de impozitare efectiva                                            | 0,00%          |                | 0,00%            |                  |
| <b>Soldurile intermediare de gestiune</b>                              |                |                |                  |                  |
| Marja comerciala                                                       | -48.166        | 0,00%          | 374.339          |                  |
| Marja activitatii de leasing                                           | 0              |                | 0                |                  |
| <b>Productia exercitiului</b>                                          | <b>52.512</b>  | <b>264,57%</b> | <b>-50.676</b>   | <b>39,97%</b>    |
| Valoarea adaugata                                                      | 24.928         | -1913,57%      | 335.017          | 1514,17%         |
| <b>EBE (Excedentul brut din exploatare)</b>                            | <b>18.070</b>  | <b>70,20%</b>  | <b>341.975</b>   | <b>-703,21%</b>  |
| <b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>                                       | <b>144.684</b> | <b>9,44%</b>   | <b>331.007</b>   | <b>-2095,01%</b> |
| <b>Rezultatul curent</b>                                               | <b>222.426</b> | <b>6,35%</b>   | <b>331.007</b>   | <b>-2095,01%</b> |
| Venituri totale (de exploatare + financiare)                           | -459.382       | 20,48%         | 1.392.361        | 1277,16%         |
| Cheltuieli totale (de exploatare + financiare)                         | -681.808       | 16,36%         | 1.061.354        | 895,85%          |
| <b>EBIT (Profitul inainte de dobanda si impozit)</b>                   | <b>222.426</b> | <b>6,35%</b>   | <b>331.007</b>   | <b>-2095,01%</b> |



Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 4

| Perioada:                                                      | 31.12.2017     | 31.12.2020     | 30.09.2021    |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Tipul situatiei financiare:                                    | Realizat       | Realizat       | Realizat      |
| <b>PONDEREA ELEMENTELOR DE CHELTUIELI</b>                      |                |                |               |
| <b>IN TOTAL VENITURI DE EXPLOATARE (100%)</b>                  |                |                |               |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile           | 0,75%          | 0,21%          | 0,05%         |
| Alte cheltuieli materiale                                      | 0,01%          | 0,00%          | 0,00%         |
| Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)                    | 6,43%          | 36,52%         | 2,41%         |
| Cheltuieli privind marfurile                                   | 84,74%         | 0,00%          | 71,59%        |
| <i>Cheltuieli cu personalul - Total</i>                        | <i>4,53%</i>   | <i>28,53%</i>  | <i>1,68%</i>  |
| Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare            | 18,55%         | 5,38%          | 0,31%         |
| <i>Alte cheltuieli de exploatare - Total</i>                   | <i>12,63%</i>  | <i>42,11%</i>  | <i>3,07%</i>  |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>                        | <b>127,66%</b> | <b>112,75%</b> | <b>79,09%</b> |
| <b>IN TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE (100%)</b>                |                |                |               |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile           | <b>0,59%</b>   | <b>0,18%</b>   | <b>0,06%</b>  |
| Alte cheltuieli materiale                                      | 0,01%          | 0,00%          | 0,00%         |
| Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)                    | 5,04%          | 32,39%         | 3,04%         |
| <i>Cheltuieli privind marfurile</i>                            | <i>66,38%</i>  | <i>0,00%</i>   | <i>90,52%</i> |
| <b>Cheltuieli cu personalul - Total, din care:</b>             | <b>3,55%</b>   | <b>25,30%</b>  | <b>2,12%</b>  |
| Salarii si indemnizatii                                        | 2,92%          | 24,74%         | 2,07%         |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala                 | 0,63%          | 0,56%          | 0,05%         |
| Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare            | 14,53%         | 4,77%          | 0,39%         |
| <b>Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:</b>        | <b>9,89%</b>   | <b>37,35%</b>  | <b>3,88%</b>  |
| <i>Cheltuieli privind prestatiile externe</i>                  | <i>4,35%</i>   | <i>12,96%</i>  | <i>1,03%</i>  |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate      | 4,51%          | 24,39%         | 2,85%         |
| Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate          | 1,04%          | 0,00%          | 0,00%         |
| Cheltuieli privind dobanzile de refinantare                    | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%         |
| <b>PONDEREA ELEMENTELOR DE PATRIMONIU</b>                      |                |                |               |
| <b>IN TOTAL ACTIV (100%)</b>                                   |                |                |               |
| Imobilizari necorporale                                        | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%         |
| Imobilizari corporale                                          | 94,19%         | 93,84%         | 80,00%        |
| Imobilizari financiare                                         | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%         |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>                              | <b>94,19%</b>  | <b>93,84%</b>  | <b>80,00%</b> |
| ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL                       | 5,81%          | 6,16%          | 20,00%        |
| <b>IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) (100%)</b>        |                |                |               |
| <b>STOCURI - TOTAL</b>                                         | <b>23,23%</b>  | <b>20,87%</b>  | <b>5,47%</b>  |
| <i>CREANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL</i>                          | <i>74,38%</i>  | <i>78,74%</i>  | <i>93,53%</i> |
| NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR                              | 2,38%          | 0,39%          | 1,00%         |
| <b>IN TOTAL STOCURI (100%)</b>                                 |                |                |               |
| <b>Materii prime si materiale consumabile</b>                  | <b>2,05%</b>   | <b>0,43%</b>   | <b>0,19%</b>  |
| Productia in curs de executie                                  | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%         |
| <i>Produce finite si marfuri</i>                               | <i>3,11%</i>   | <i>0,00%</i>   | <i>0,00%</i>  |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri                           | 94,84%         | 99,57%         | 99,81%        |
| <b>IN TOTAL PASIV (100%)</b>                                   |                |                |               |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate | 0,00%          | 0,00%          | 0,00%         |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                   | 0,00%          | 0,00%          | 11,07%        |
| Alte datorii pe termen scurt                                   | 0,16%          | 0,12%          | 0,03%         |
| <b>DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL</b>                         | <b>0,16%</b>   | <b>0,12%</b>   | <b>11,10%</b> |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate | 30,86%         | 30,85%         | 26,31%        |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                   | 33,83%         | 33,79%         | 28,82%        |
| Alte datorii pe termen lung                                    | 30,13%         | 30,10%         | 26,65%        |
| <b>DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL</b>                 | <b>94,83%</b>  | <b>94,74%</b>  | <b>81,78%</b> |

Societatea: TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani

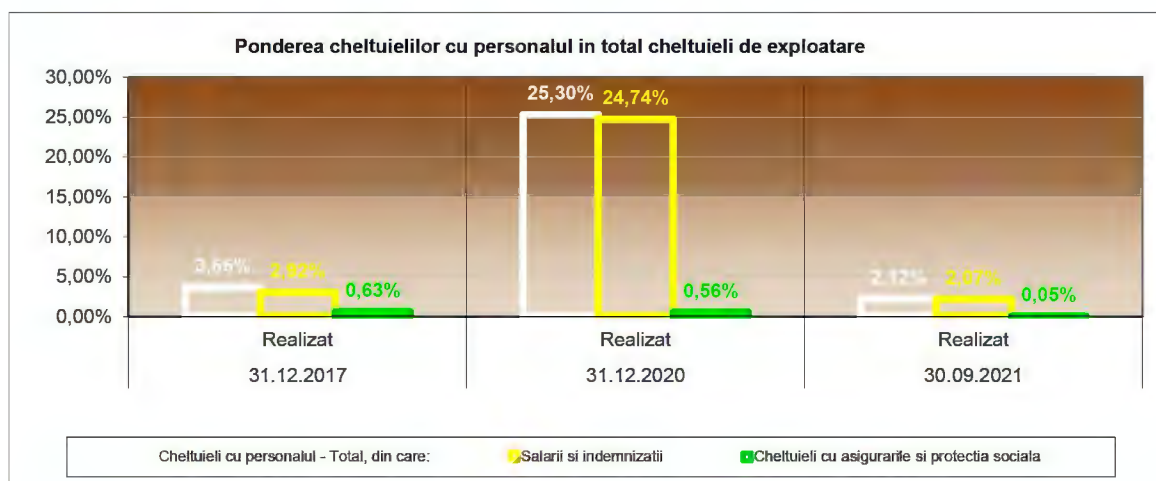
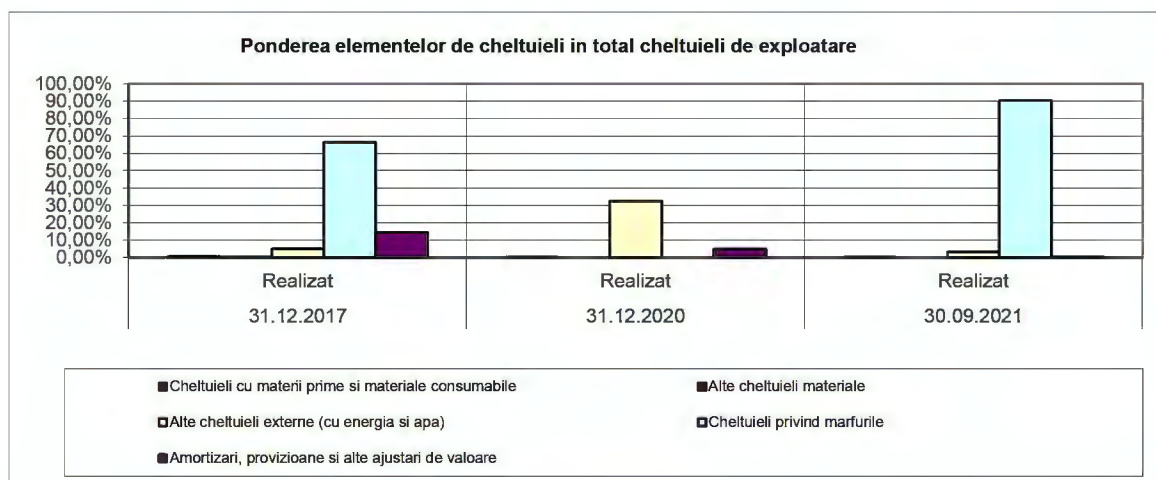
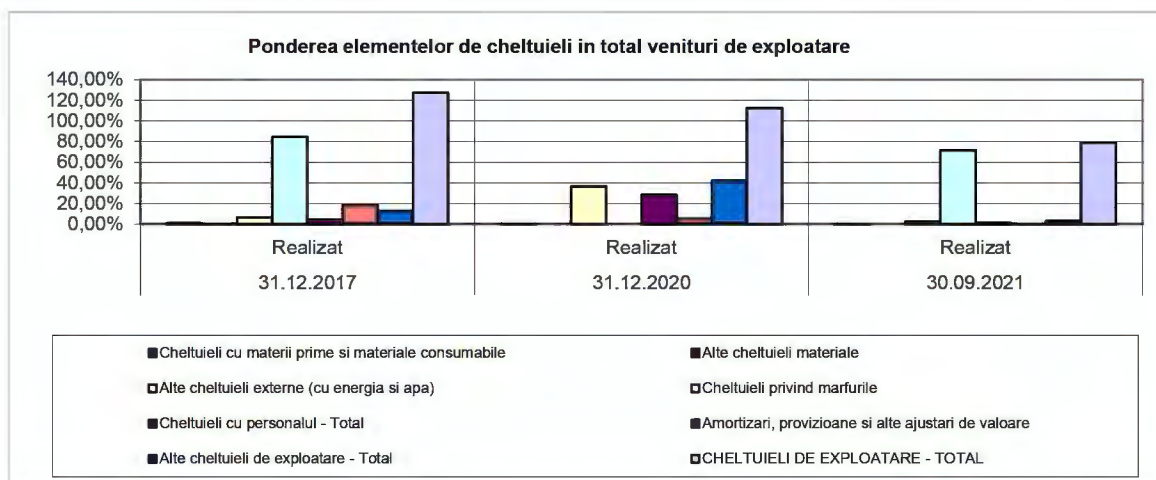
Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.

Moneda/U.M.: LEI

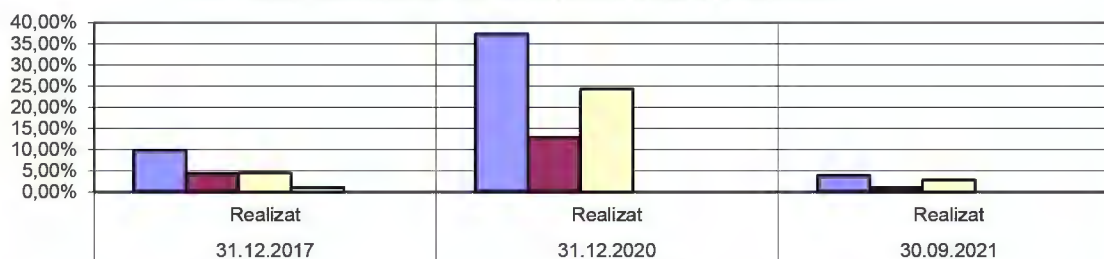
## ANEXA 5

## Analiza grafica



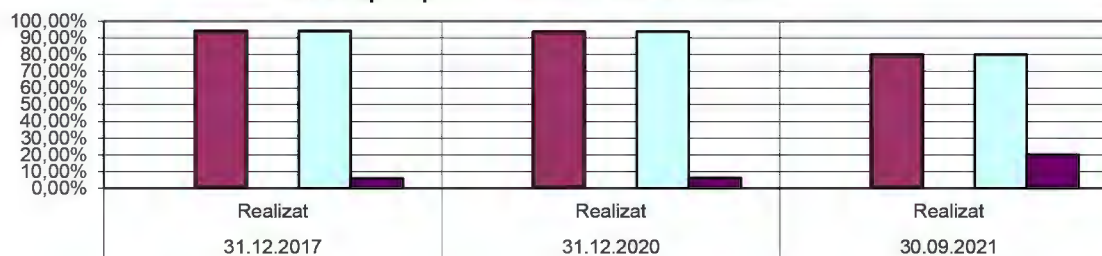


Ponderea altor cheltuieli de exploatare in total cheltuieli de exploatare



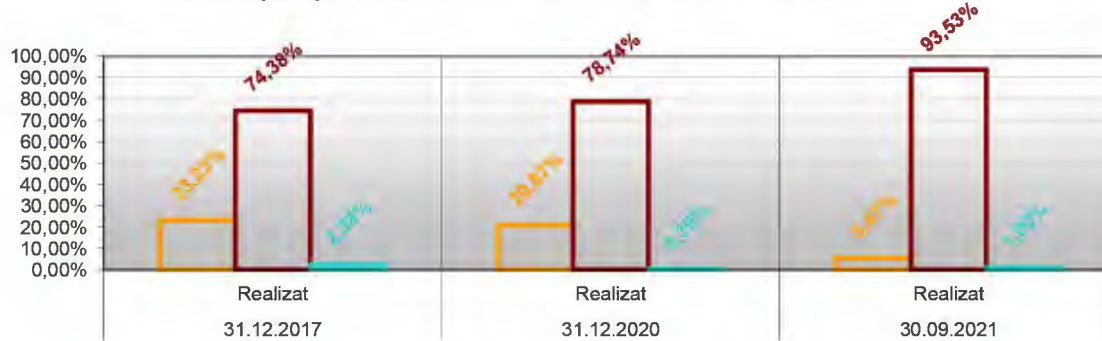
■ Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:  
 ■ Cheltuieli privind prestatiile externe  
 ■ Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate  
 ■ Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate  
 ■ Cheltuieli privind dobanzile de refinantare

Ponderea principalelor elemente de activ in total activ

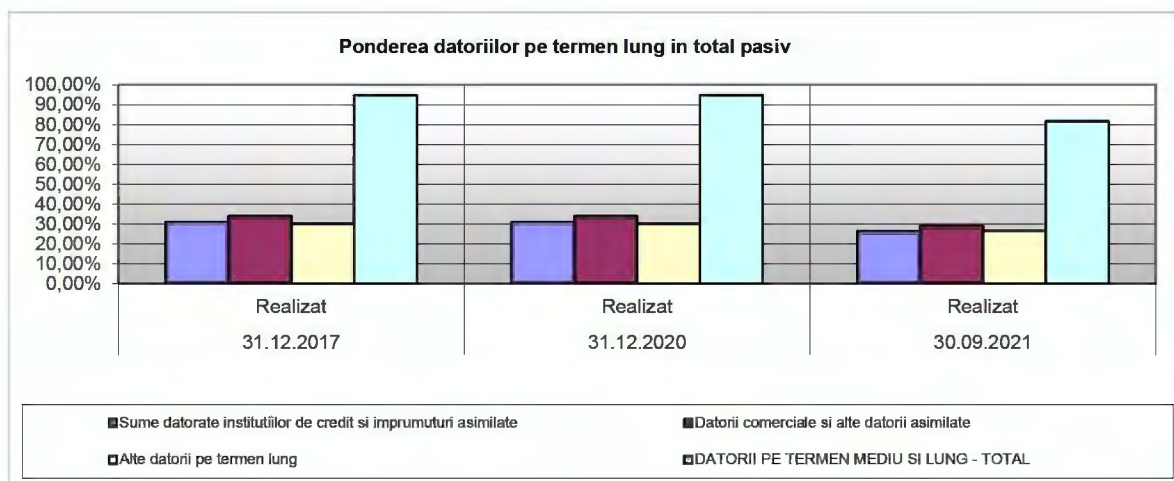
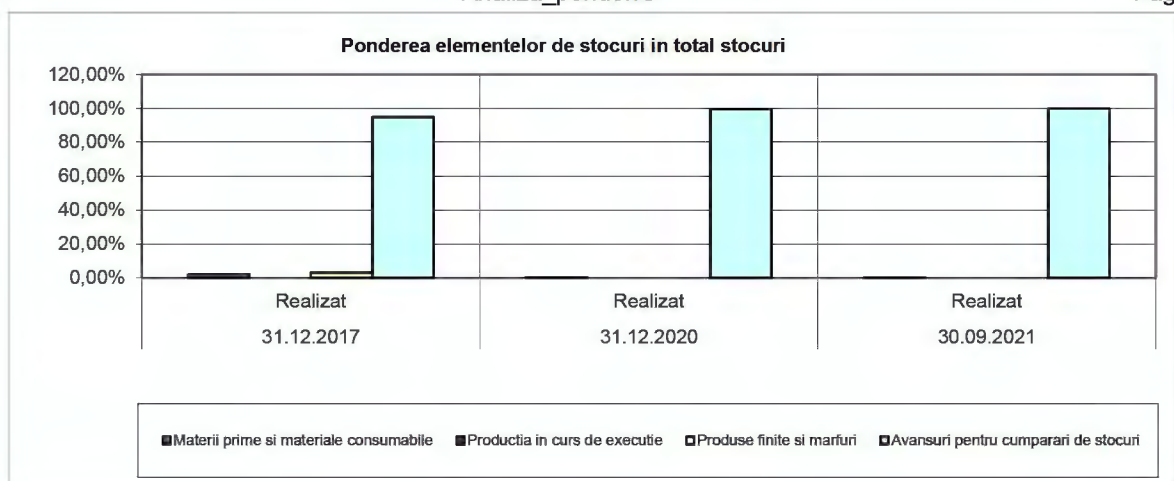


■ Imobilizari necorporale ■ Imobilizari corporale ■ Imobilizari financiare ■ ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL ■ ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL

Ponderea principalelor elemente active circulante in total active circulante



■ STOCURI - TOTAL ■ CREANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL ■ NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR





Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 6

Perioada:

31/12/2020 R - 31/12/2020 R / 30/09/2021 R - 30/09/2021 R /  
 31/12/2017 R 31/12/2017 R 31/12/2020 R 31/12/2020 R

**Analiza dinamica a ponderii elementelor analizate****PONDEREA ELEMENTELOR DE CHELTUIELI****IN TOTAL VENITURI DE EXPLOATARE (100%)**

|                                                      |                |                |                |               |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile | -0,54%         | 27,70%         | -0,16%         | 21,96%        |
| Alte cheltuieli materiale                            | -0,01%         | 0,00%          | 0,00%          |               |
| Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)          | 30,08%         | 567,65%        | -34,11%        | 6,59%         |
| Cheltuieli privind marfurile                         | -84,74%        | 0,00%          | 71,59%         |               |
| <i>Cheltuieli cu personalul - Total</i>              | <i>24,00%</i>  | <i>629,39%</i> | <i>-26,85%</i> | <i>5,87%</i>  |
| Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare  | -13,17%        | 29,00%         | -5,08%         | 5,69%         |
| <i>Alte cheltuieli de exploatare - Total</i>         | <i>29,48%</i>  | <i>333,47%</i> | <i>-39,05%</i> | <i>7,28%</i>  |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>              | <b>-14,91%</b> | <b>88,32%</b>  | <b>-33,66%</b> | <b>70,14%</b> |

**IN TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE (100%)**

|                                                           |               |                |                |               |
|-----------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile      | -0,40%        | 31,36%         | -0,13%         | 31,31%        |
| Alte cheltuieli materiale                                 | -0,01%        | 0,00%          | 0,00%          |               |
| Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)               | 27,35%        | 642,71%        | -29,34%        | 9,40%         |
| Cheltuieli privind marfurile                              | -66,38%       | 0,00%          | 90,52%         |               |
| <b>Cheltuieli cu personalul - Total, din care:</b>        | <b>21,75%</b> | <b>712,61%</b> | <b>-23,18%</b> | <b>8,37%</b>  |
| Salarii si indemnizatii                                   | 21,82%        | 846,75%        | -22,67%        | 8,37%         |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala            | -0,07%        | 88,78%         | -0,51%         | 8,37%         |
| Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare       | -9,76%        | 32,84%         | -4,39%         | 8,11%         |
| <b>Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:</b>   | <b>27,46%</b> | <b>377,57%</b> | <b>-33,47%</b> | <b>10,38%</b> |
| Cheltuieli privind prestatii externe                      | 8,62%         | 298,08%        | -11,93%        | 7,95%         |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 19,88%        | 541,27%        | -21,54%        | 11,67%        |
| Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate       | -1,04%        | 0,00%          | 0,00%          |               |
| Cheltuieli privind dobanzile de refinantare               | 0,00%         |                | 0,00%          |               |

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

|                                          |               |               |                |               |
|------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Imobilizari necorporale                  | 0,00%         |               | 0,00%          |               |
| Imobilizari corporale                    | -0,35%        | 99,63%        | -13,84%        | 85,25%        |
| Imobilizari financiare                   | 0,00%         |               | 0,00%          |               |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>        | <b>-0,35%</b> | <b>99,63%</b> | <b>-13,84%</b> | <b>85,25%</b> |
| ACTIVE CIRCULANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL | 0,35%         | 105,94%       | 13,84%         | 324,67%       |

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

|                                   |               |               |                |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>STOCURI - TOTAL</b>            | <b>-2,36%</b> | <b>89,84%</b> | <b>-15,40%</b> | <b>26,21%</b> |
| CREANTE (SI ASIMILATE) - TOTAL    | 4,36%         | 105,86%       | 14,79%         | 118,79%       |
| NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR | -2,00%        | 16,22%        | 0,61%          | 257,74%       |

**IN TOTAL STOCURI (100%)**

|                                               |               |               |               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Materii prime si materiale consumabile</b> | <b>-1,62%</b> | <b>21,10%</b> | <b>-0,24%</b> | <b>43,85%</b> |
| Productia in curs de executie                 | 0,00%         |               | 0,00%         |               |
| Produce finite si marfuri                     | -3,11%        | 0,00%         | 0,00%         |               |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri          | 4,73%         | 104,98%       | 0,24%         | 100,24%       |

**IN TOTAL PASIV (100%)**

|                                                                |               |               |                |                 |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate | 0,00%         |               | 0,00%          |                 |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                   | 0,00%         |               | 11,07%         |                 |
| Alte datorii pe termen scurt                                   | -0,05%        | 72,36%        | -0,09%         | 21,46%          |
| <b>DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL</b>                         | <b>-0,05%</b> | <b>72,36%</b> | <b>10,98%</b>  | <b>9296,67%</b> |
| Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate | -0,02%        | 99,95%        | -4,54%         | 85,30%          |
| Datorii comerciale si alte datorii asimilate                   | -0,04%        | 99,87%        | -4,97%         | 85,30%          |
| Alte datorii pe termen lung                                    | -0,03%        | 99,90%        | -3,45%         | 88,53%          |
| <b>DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL</b>                 | <b>-0,09%</b> | <b>99,90%</b> | <b>-12,96%</b> | <b>86,32%</b>   |

Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 7

| Perioada:                                                                   | 31.12.2017       | 31.12.2020       | 30.09.2021       |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Tipul situatiei financiare:                                                 | Realizat         | Realizat         | Realizat         |
| <b>Analiza financiara</b>                                                   |                  |                  |                  |
| <b>Indicatori ai fondului de rulment</b>                                    |                  |                  |                  |
| Fondul de rulment propriu                                                   | -8.820.539       | -8.783.647       | -8.463.097       |
| Fondul de rulment net sau permanent (Capitalul de lucru net)                | 558.667          | 594.042          | 1.027.526        |
| Necesarul de fond de rulment                                                | 544.969          | 591.686          | 1.004.412        |
| Trezoreria                                                                  | 13.698           | 2.356            | 23.114           |
| <b>Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor si a activului</b>        |                  |                  |                  |
| Rotatia stocurilor                                                          | 4,26             | 0,66             | 11,73            |
| <b>Perioada medie de inlocuire a stocurilor (zile)</b>                      | <b>84</b>        | <b>543</b>       | <b>23</b>        |
| Rotatia activelor circulante (si asimilate)                                 | 0,99             | 0,14             | 0,64             |
| <i>Perioada medie de inlocuire a activelor circulante (si asimilate)</i>    | <i>363</i>       | <i>2.600</i>     | <i>421</i>       |
| Raportul creante/datorii (si asimilate)                                     | 0,05             | 0,05             | 0,20             |
| Rotatia creantelor                                                          | 1,33             | 0,18             | 0,69             |
| Rotatia datoriilor curente                                                  | 34,91            | 5,42             | 1,15             |
| Rotatia datoriilor totale                                                   | 0,06             | 0,01             | 0,14             |
| <b>Durata de incasare a creantelor (zile)</b>                               | <b>270</b>       | <b>2.047</b>     | <b>393</b>       |
| <i>Durata de plata a datoriilor curente (zile)</i>                          | <i>10</i>        | <i>66</i>        | <i>234</i>       |
| Durata de plata a datoriilor totale (zile)                                  | 5.938            | 40.057           | 1.955            |
| Rotatia activului (pasivului) total                                         | 0,06             | 0,01             | 0,13             |
| Perioada medie de inlocuire a activului (pasivului) total (zile)            | 6.251            | 42.210           | 2.104            |
| <b>Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc</b>                  |                  |                  |                  |
| <b>Lichiditatea generala (globala)</b>                                      | <b>35,24</b>     | <b>39,16</b>     | <b>1,79</b>      |
| Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID                                 | 27,05            | 30,99            | 1,70             |
| <b>Gradul de indatorare</b>                                                 | <b>95,00%</b>    | <b>94,90%</b>    | <b>92,93%</b>    |
| Solvabilitatea globala                                                      | 1,05             | 1,05             | 1,08             |
| <i>Levierul financiar (Rata generala a indatorarii)</i>                     | <i>18,98</i>     | <i>18,60</i>     | <i>13,14</i>     |
| Acoperirea dobanzii                                                         | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| <b>Analiza rentabilitatii si a profitabilitatii</b>                         |                  |                  |                  |
| <b>Rentabilitatea exploatarii</b>                                           | <b>-1,62%</b>    | <b>-0,15%</b>    | <b>2,72%</b>     |
| Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)                              | -2,40%           | -0,15%           | 2,72%            |
| <i>Rentabilitatea economica (a profitului brut)</i>                         | <i>-2,40%</i>    | <i>-0,15%</i>    | <i>2,72%</i>     |
| Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)                       | -47,99%          | -2,99%           | 38,48%           |
| <b>Marja profitului din exploatare (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)</b> | <b>-28,05%</b>   | <b>-17,86%</b>   | <b>21,21%</b>    |
| Marja profitului brut (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)                  | -41,70%          | -17,86%          | 21,21%           |
| Marja profitului net (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)                   | -41,70%          | -17,86%          | 21,21%           |
| <b>Profitul net pe actiune/parte sociala</b>                                | <b>-0,4182</b>   | <b>-0,0266</b>   | <b>0,5563</b>    |
| <b>Analiza eficientei muncii</b>                                            |                  |                  |                  |
| <b>Gradul de valorificare a productiei fabricate</b>                        | <b>0,00%</b>     | <b>0,00%</b>     | <b>0,00%</b>     |
| <i>Gradul de utilizare a capacitatii de productie</i>                       | <i>0,00%</i>     | <i>0,00%</i>     | <i>0,00%</i>     |
| Gradul de integrare pe verticala (rata valorii adaugate)                    | -0,22%           | 28,06%           | 24,08%           |
| Gradul de inzeestrare tehnica (cu imobilizari corporale)                    | 9.315.489,00     | 9.288.670,00     | 9.284.045,00     |
| Randamentul imobilizarilor corporale                                        | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| Randamentul activelor (activului)                                           | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| Contributia factorului uman la formarea valorii adaugate                    | -21,15           | 1,42             | 0,07             |
| Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri                        | 569.602,00       | 84.420,00        | 1.489.491,00     |
| <i>Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata</i>        | <i>0,00</i>      | <i>0,00</i>      | <i>0,00</i>      |
| <b>Productivitatea muncii calculata la productia exercitiului</b>           | <b>31.908,00</b> | <b>84.420,00</b> | <b>33.744,00</b> |
| Ponderele cheltuielilor totale de personal in valoarea adaugata             | -2115,02%        | 142,44%          | 7,06%            |
| Cheltuiala cu salariile si indemnizatiile de personal per angajat           | 21.550,00        | 33.000,00        | 24.750,00        |
| <b>Cheltuiala totala de personal per angajat</b>                            | <b>26.184,00</b> | <b>33.744,00</b> | <b>25.308,00</b> |



Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**

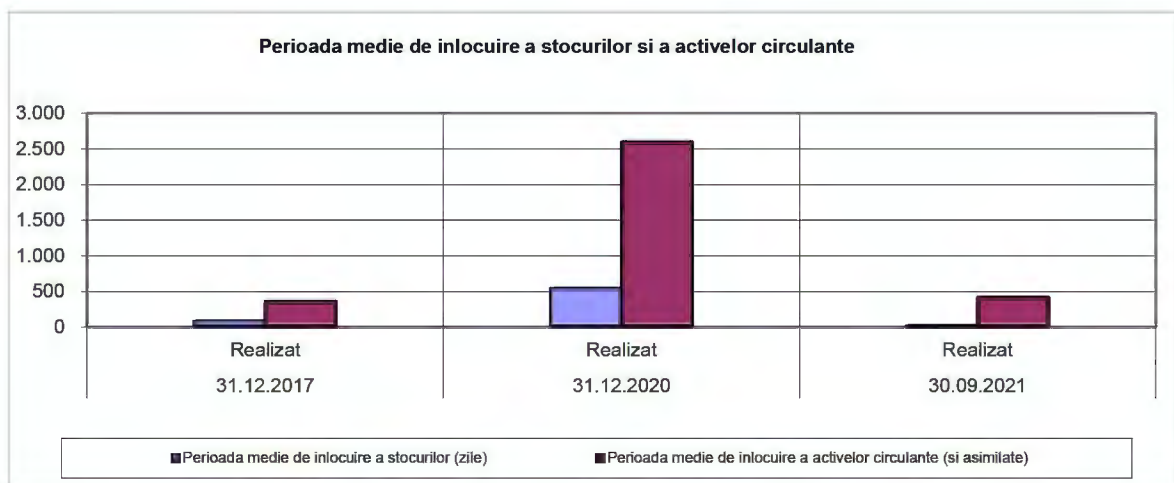
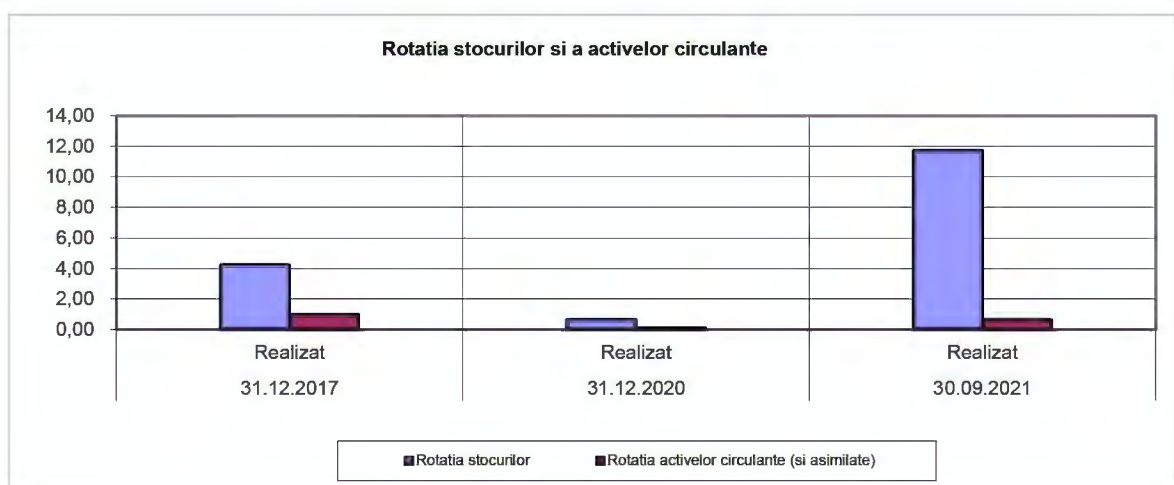
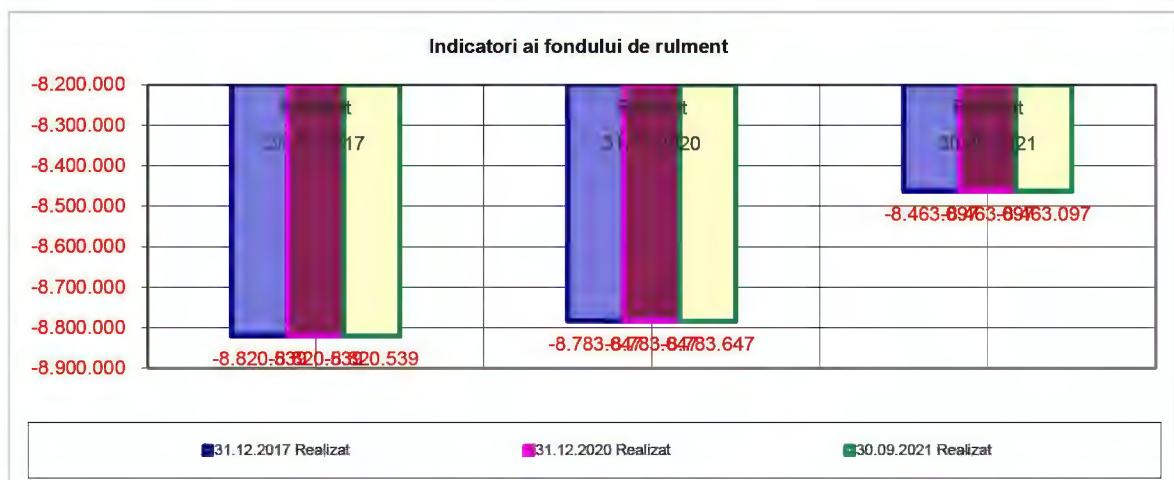
Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.

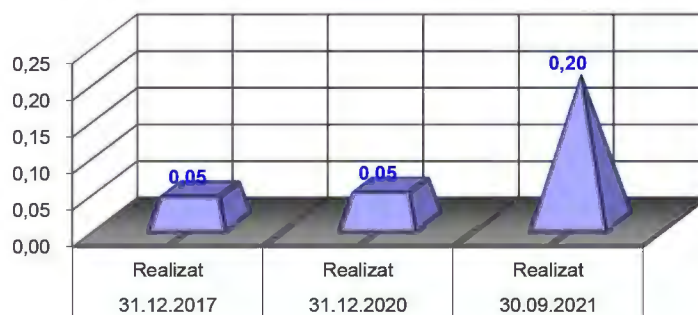
Moneda/U.M.: LEI

## ANEXA 8

## Analiza grafica

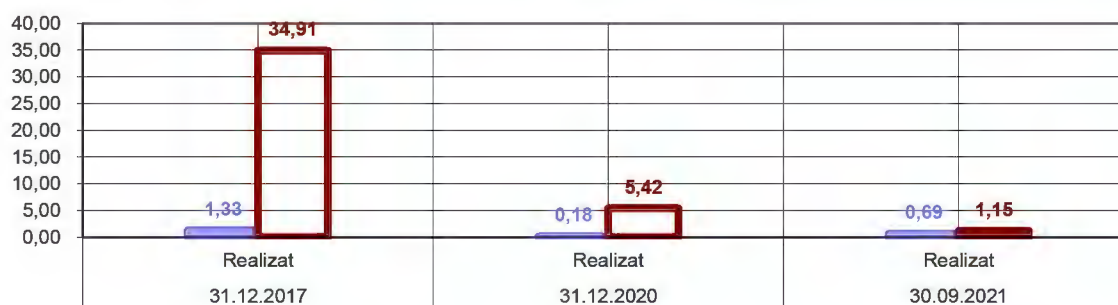


Raportul creante/datorii (si asimilate)



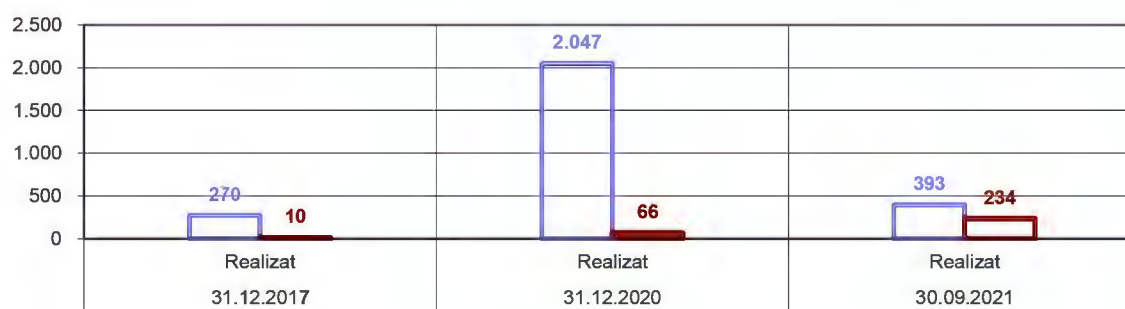
■ Raportul creante/datorii (si asimilate)

Rotatia creantelor si a datoriilor curente



■ Rotatia creantelor ■ Rotatia datoriilor curente

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



■ Durata de incasare a creantelor (zile) ■ Durata de plata a datoriilor curente (zile)



Rotatia datoriilor totale

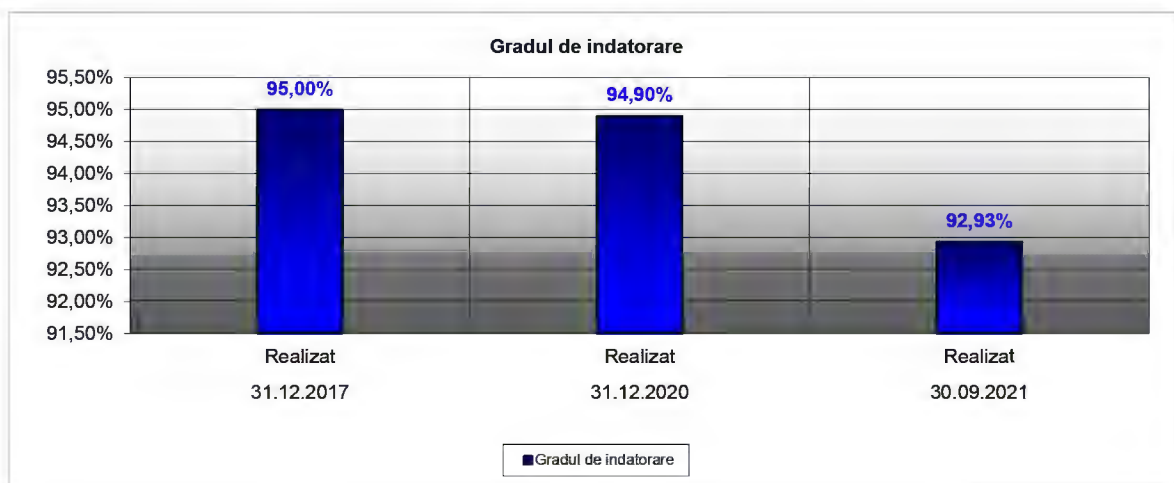
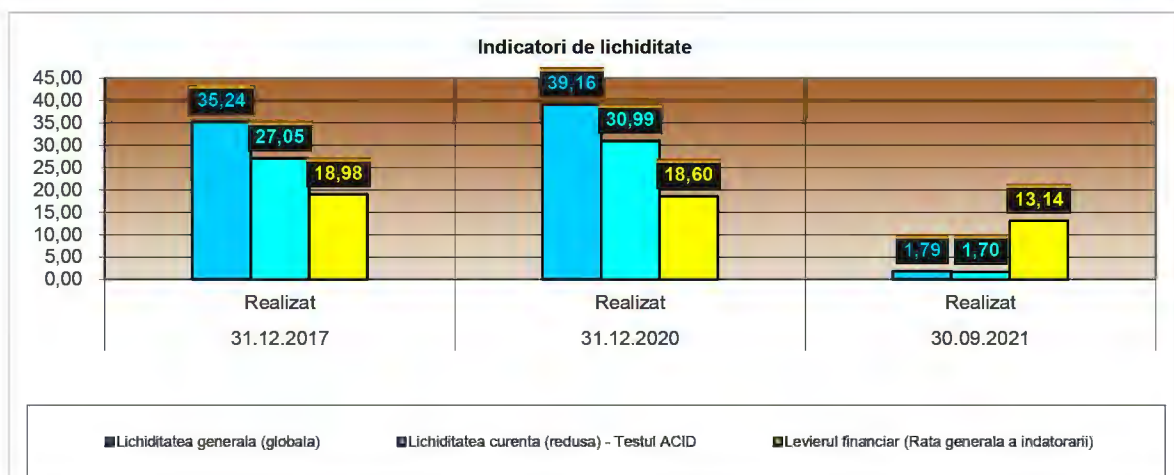
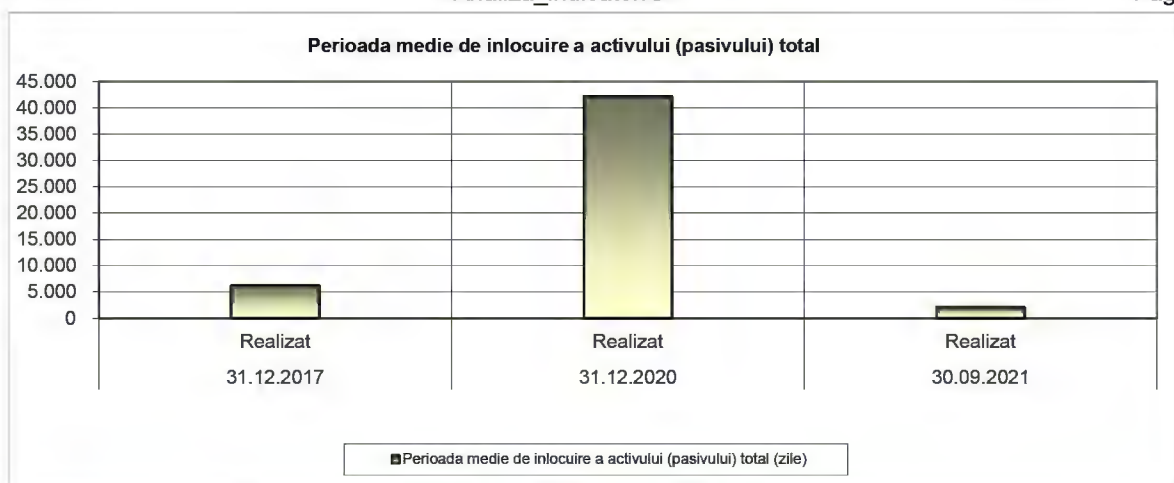


Durata de plata a datoriilor totale



Rotatia activului (pasivului) total







## Acoperirea dobanzii



## Ratele de rentabilitate

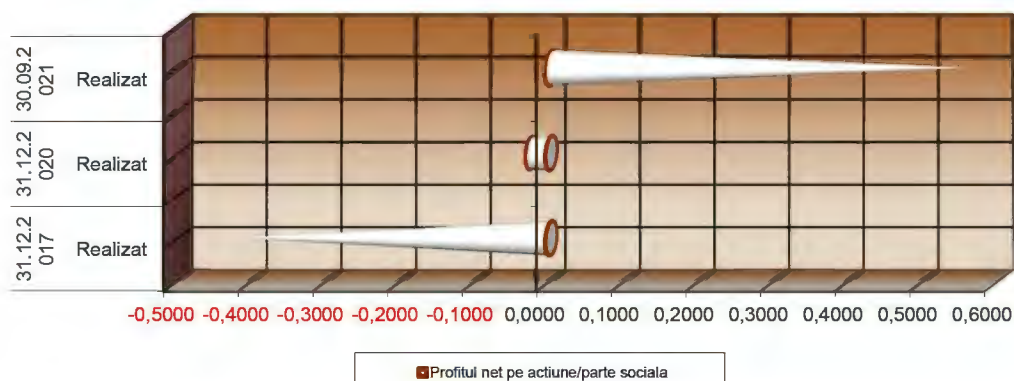


## Marjele de profitului

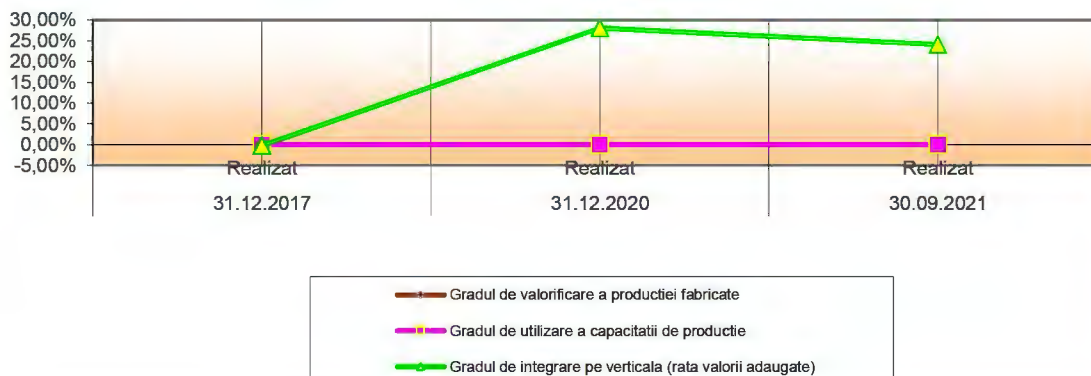


■ Marja profitului din exploatare (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)  
 ■ Marja profitului brut (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)  
 ■ Marja profitului net (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)

## Prifitul net pe actiune/parte sociala



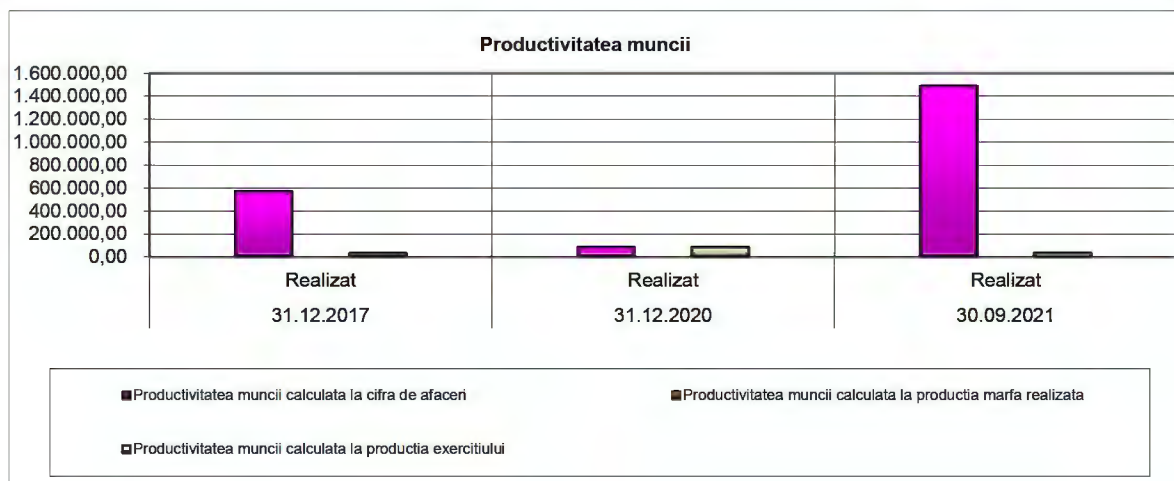
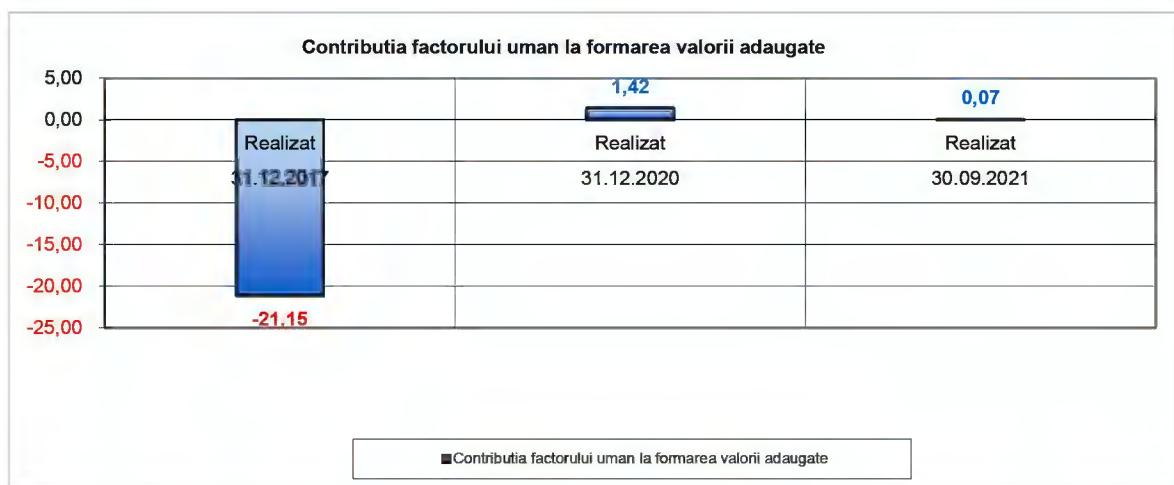
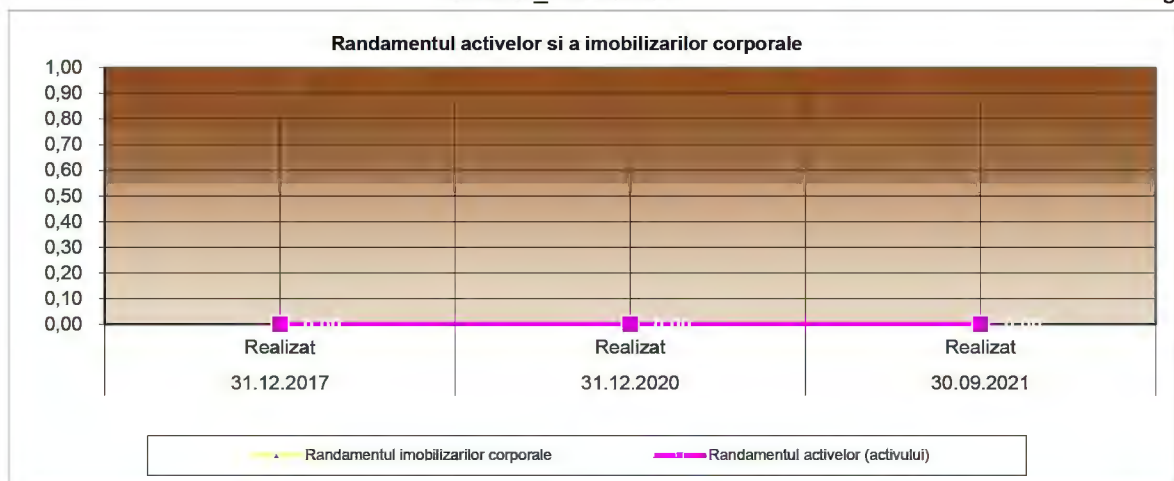
## Gradul de ocupare si utilizare a capacitatilor productive

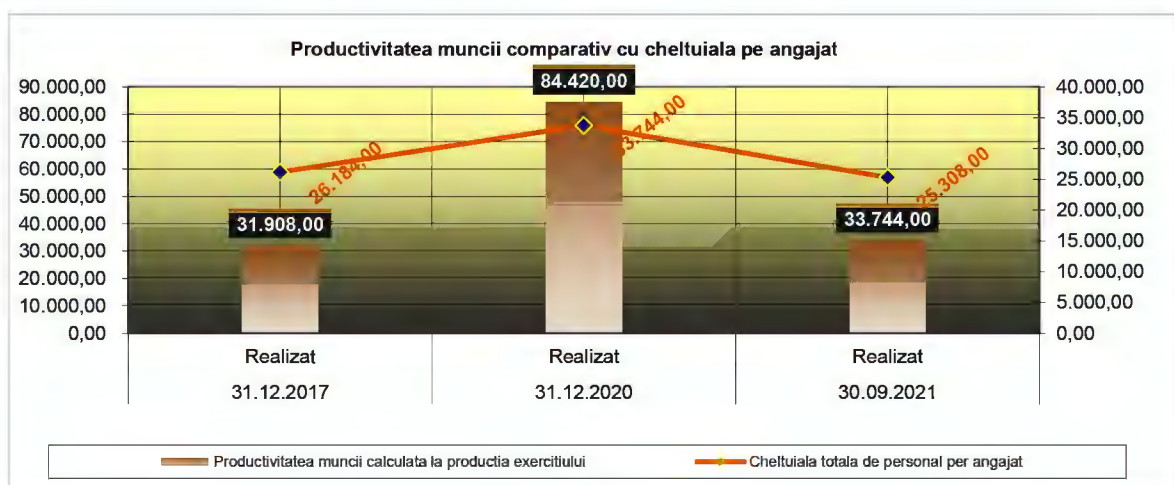
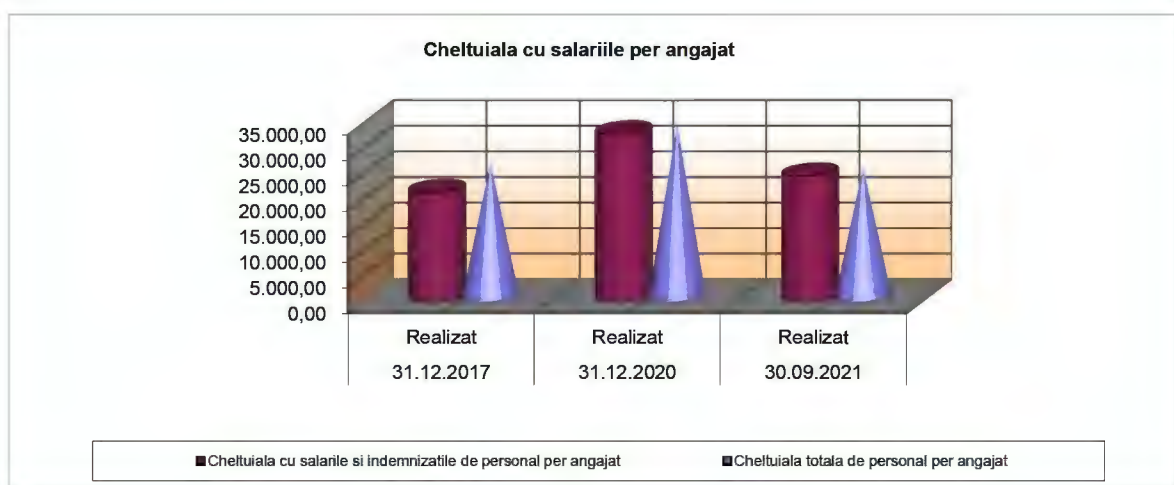
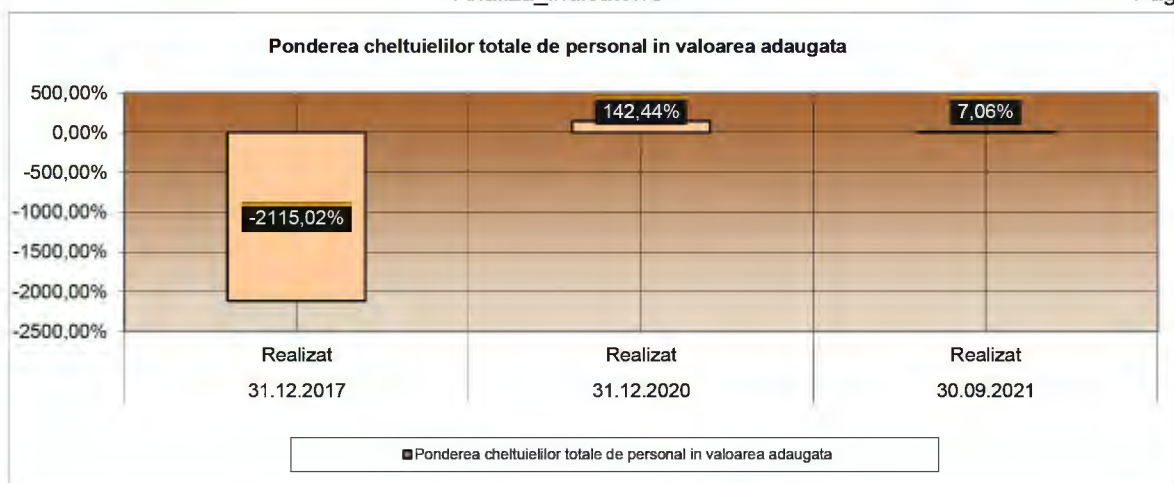


## Gradul de ineztrare tehnica











Societatea: **TRANSGHE S.R.L., Loc. Darabani, Jud. Botoșani**  
 Titlul: ANALIZA INDICATORI: 2017, 2020 SI 30.09.2021  
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI S.P.R.L.  
 Moneda/U.M.: LEI

ANEXA 9

Perioada:

31/12/2020 R - 31/12/2020 R / 30/09/2021 R - 30/09/2021 R /  
 31/12/2017 R 31/12/2017 R 31/12/2020 R 31/12/2020 R

**Analiza dinamica a indicatorilor financiari****Analiza financiara****Indicatori ai fondului de rulment**

|                                                              |         |         |         |         |
|--------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Fondul de rulment propriu                                    | 36.892  | 99,58%  | 320.550 | 96,35%  |
| Fondul de rulment net sau permanent (Capitalul de lucru net) | 35.375  | 106,33% | 433.484 | 172,97% |
| Necesarul de fond de rulment                                 | 46.717  | 108,57% | 412.726 | 169,75% |
| Trezoreria                                                   | -11.342 | 17,20%  | 20.758  | 981,07% |

**Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor si a activului**

|                                                                          |              |                |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| Rotatia stocurilor                                                       | -3,60        | 15,56%         | 11,07         | 1768,69%      |
| <b>Perioada medie de inlocuire a stocurilor (zile)</b>                   | <b>458</b>   | <b>642,70%</b> | <b>-520</b>   | <b>4,24%</b>  |
| Rotatia activelor circulante (si asimilate)                              | -0,85        | 13,98%         | 0,50          | 463,53%       |
| <i>Perioada medie de inlocuire a activelor circulante (si asimilate)</i> | 2.236        | 715,35%        | -2.179        | 16,18%        |
| Raportul creante/datorii (si asimilate)                                  | 0,01         | 112,26%        | 0,15          | 393,86%       |
| Rotatia creantelor                                                       | -1,16        | 13,21%         | 0,51          | 390,22%       |
| Rotatia datoriilor curente                                               | -29,48       | 15,54%         | -4,27         | 21,24%        |
| Rotatia datoriilor totale                                                | -0,05        | 14,82%         | 0,13          | 1536,91%      |
| <b>Durata de incasare a creantelor (zile)</b>                            | <b>1.777</b> | <b>757,24%</b> | <b>-1.653</b> | <b>19,22%</b> |
| <i>Durata de plata a datoriilor curente (zile)</i>                       | 56           | 643,67%        | 168           | 353,04%       |
| <i>Durata de plata a datoriilor totale (zile)</i>                        | 34.118       | 674,56%        | -38.102       | 4,88%         |
| Rotatia activului (pasivului) total                                      | -0,05        | 14,81%         | 0,12          | 1504,97%      |
| <i>Perioada medie de inlocuire a activului (pasivului) total (zile)</i>  | 35.959       | 675,26%        | -40.107       | 4,98%         |

**Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc**

|                                                         |               |                |               |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Lichiditatea generala (globala)</b>                  | <b>3,92</b>   | <b>111,14%</b> | <b>-37,37</b> | <b>4,58%</b>  |
| Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID             | 3,94          | 114,55%        | -29,29        | 5,48%         |
| <b>Gradul de indatorare</b>                             | <b>-0,10%</b> | <b>99,90%</b>  | <b>-1,97%</b> | <b>97,92%</b> |
| Solvabilitatea globala                                  | 0,00          | 100,10%        | 0,02          | 102,12%       |
| <i>Levierul financiar (Rata generala a indatorarii)</i> | <i>-0,38</i>  | <i>97,98%</i>  | <i>-5,46</i>  | <i>70,62%</i> |
| Acoperirea dobanzii                                     | 0,00          |                | 0,00          |               |

**Analiza rentabilitatii si a profitabilitatii**

|                                                                             |               |               |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| <b>Rentabilitatea exploatarii</b>                                           | <b>1,46%</b>  | <b>9,43%</b>  | <b>2,87%</b>  | <b>-1786,98%</b> |
| Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)                              | 2,25%         | 6,34%         | 2,87%         | -1786,98%        |
| <i>Rentabilitatea economica (a profitului brut)</i>                         | 2,25%         | 6,34%         | 2,87%         | -1786,98%        |
| Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)                       | 45,00%        | 6,22%         | 41,47%        | -1288,79%        |
| <b>Marja profitului din exploatare (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)</b> | <b>10,19%</b> | <b>63,69%</b> | <b>39,07%</b> | <b>-118,74%</b>  |
| Marja profitului brut (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)                  | 23,83%        | 42,84%        | 39,07%        | -118,74%         |
| Marja profitului net (obtinuta la 1 leu cifra de afaceri)                   | 23,83%        | 42,84%        | 39,07%        | -118,74%         |
| <b>Profitul net pe actiune/parte sociala</b>                                | <b>0,3917</b> | <b>6,35%</b>  | <b>0,5829</b> | <b>-2095,01%</b> |

**Analiza eficientei muncii**

|                                                                      |                  |                |                   |               |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------|
| <b>Gradul de valorificare a productiei fabricate</b>                 | <b>0,00%</b>     |                | <b>0,00%</b>      |               |
| <i>Gradul de utilizare a capacitatii de productie</i>                | 0,00%            |                | 0,00%             |               |
| Gradul de integrare pe verticala (rata valorii adaugate)             | 28,28%           | -12911,32%     | -3,98%            | 85,82%        |
| Gradul de inregistrare tehnica (cu imobilizari corporale)            | -26.819,00       | 99,71%         | -4.625,00         | 99,95%        |
| Randamentul imobilizarilor corporale                                 | 0,00             |                | 0,00              |               |
| Randamentul activelor (activului)                                    | 0,00             |                | 0,00              |               |
| Contributia factorului uman la formarea valorii adaugate             | 22,57            | -6,73%         | -1,35             | 4,95%         |
| Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri                 | -485.182,00      | 14,82%         | 1.405.071,00      | 1764,38%      |
| <i>Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata</i> | 0,00             |                | 0,00              |               |
| <b>Productivitatea muncii calculata la productia exercitiului</b>    | <b>52.512,00</b> | <b>264,57%</b> | <b>-50.676,00</b> | <b>39,97%</b> |
| Ponderea cheltuielilor totale de personal in valoarea adaugata       | 2257,46%         | -6,73%         | -135,38%          | 4,95%         |
| Cheltuiuala cu salariile si indemnizatiile de personal per angajat   | 11.450,00        | 153,13%        | -8.250,00         | 75,00%        |
| <b>Cheltuiuala totala de personal per angajat</b>                    |                  |                |                   |               |

ANUL I PLAN

| <i>Nr. crt.</i> | <i>CREDITOR GARANTAȚI</i>    | <i>Creanța an I - lei -</i> | TRIM I          | TRIM II     | TRIM III    | TRIM IV     |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|
| 1.              | Expediții Transghe S.R.L.    | 0,00                        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
|                 | <i>Subtotal:</i>             | <i>0,00</i>                 | <i>0,00</i>     | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Nr. crt.</i> | <i>CREDITOR SALARIALI</i>    | <i>- lei -</i>              | TRIM I          | TRIM II     | TRIM III    | TRIM IV     |
| 2.              | Creanțe salariale            | 1.326,00                    | 1.326,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
|                 | <i>Subtotal:</i>             | <i>1.326,00</i>             | <i>1.326,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Nr. crt.</i> | <i>CREDITOR CHIROGRAFARI</i> | <i>- lei -</i>              | TRIM I          | TRIM II     | TRIM III    | TRIM IV     |
| 3.              | Expediții Transghe S.R.L.    | 0,00                        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
|                 | <i>Subtotal:</i>             | <i>0,00</i>                 | <i>0,00</i>     | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Nr. crt.</i> | <i>CREDITOR SUBORDONAȚI</i>  | <i>- lei -</i>              | TRIM I          | TRIM II     | TRIM III    | TRIM IV     |
| 4.              | Matei Nicoleta               | 0,00                        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
|                 | <i>Subtotal:</i>             | <i>0,00</i>                 | <i>0,00</i>     | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |
|                 | <i>Total general an I</i>    | <i>1.326,00</i>             | <i>1.326,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |



**ANUL II PLAN**

| <b>Nr. crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>GARANTAȚI</b>    | <b>Creanța an II<br/>- lei -</b> | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b> |
|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| 1.              | Expediții Transghe S.R.L.        | 0,00                             | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 0,00           |
|                 | <b>Subtotal:</b>                 | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>    |
| <b>Nr. crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>SALARIALI</b>    | <b>- lei -</b>                   | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b> |
| 2.              | Creanțe salariale                | 0,00                             | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 0,00           |
|                 | <b>Subtotal:</b>                 | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>    |
| <b>Nr. crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>CHIROGRAFARI</b> | <b>- lei -</b>                   | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b> |
| 3.              | Expediții Transghe S.R.L.        | 0,00                             | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 0,00           |
|                 | <b>Subtotal:</b>                 | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>    |
| <b>Nr. crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>SUBORDONAȚI</b>  | <b>- lei -</b>                   | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b> |
| 4.              | Matei Nicoleta                   | 0,00                             | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 0,00           |
|                 | <b>Subtotal:</b>                 | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>    |
|                 | <b>Total general an II</b>       | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>    |

**ANUL III PLAN**

| <b>Nr.<br/>crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>GARANTAȚI</b>    | <b>Creanța an III<br/>- lei -</b> | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b>      |
|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------|
| 1.                  | Expediții Transghe S.R.L.        | 3.873.616,74                      | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 3.873.616,74        |
|                     | <b>Subtotal:</b>                 | <b>3.873.616,74</b>               | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>3.873.616,74</b> |
| <b>Nr.<br/>crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>SALARIALI</b>    | <b>- lei -</b>                    | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b>      |
| 2.                  | Creanțe salariale                | 0,00                              | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 0,00                |
|                     | <b>Subtotal:</b>                 | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| <b>Nr.<br/>crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>CHIROGRAFAȚI</b> | <b>- lei -</b>                    | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b>      |
| 3.                  | Expediții Transghe S.R.L.        | 2.951.312,82                      | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 2.951.312,82        |
|                     | <b>Subtotal:</b>                 | <b>2.951.312,82</b>               | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>2.951.312,82</b> |
| <b>Nr.<br/>crt.</b> | <b>CREDITOR<br/>SUBORDONAȚI</b>  | <b>- lei -</b>                    | <b>TRIM I</b> | <b>TRIM II</b> | <b>TRIM III</b> | <b>TRIM IV</b>      |
| 4.                  | Matei Nicoleta                   | 2.266.889,18                      | 0,00          | 0,00           | 0,00            | 2.266.889,18        |
|                     | <b>Subtotal:</b>                 | <b>2.266.889,18</b>               | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>2.266.889,18</b> |
|                     | <b>Total general an III</b>      | <b>9.091.818,74</b>               | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>     | <b>9.091.818,74</b> |

**ADMINISTRATOR SPECIAL,**



**SC TRANSGHE S.R.L.**  
**BAJURA, 715101, JUD. BOTOSANI**  
**SOCIETATE IN INSOLVENTA**  
**J 07/ 242/ 2000, RO 13583178**

**HOTĂRÂRE ADMINISTRATOR – ASOCIAT UNIC**  
**NR. 14 DIN DATA DE 27.10.2021**

Subsemnata, **MATEI NICOLETA**, născută la data de 16.05.1973, domiciliată în Darabani, județul Botosani, CNP 2730516072622, identificată cu CI seria XT nr 597749, emisa de SPCLEP Darabani, la data de 08.05.2013, în calitate de administrator – asociat unic al societății **TRANSGHE S.R.L.**, cu sediul în loc. Bajura, jud. Botoșani, C.U.I. RO 13583178, J07/242/2000

**AM HOTĂRÂT:**

1. Aprobarea întocmirii și depunerii planului de reorganizare a activității societății **TRANSGHE SRL**, CUI 13583178, dosar nr. 4705/40/2017 înregistrat la **TRIBUNALUL BOTOȘANI**, de către administratorului special .

Prezenta hotărâre a fost redactată și semnată sub semnătură privată la sediul societății.

**ASOCIAT,**

**MATEI NICOLETA**

