

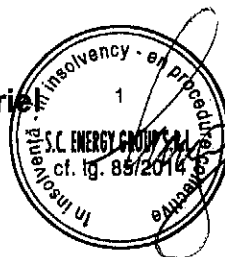
## **PLAN DE REORGANIZARE**

**S.C. ENERGY GROUP S.R.L. Tulcea, jud. Tulcea**

**Societate in insolventa care face obiectul dosarului nr. 1395/88/2016**

**aflat pe rolul TRIBUNALULUI TULCEA**

**Administrator special – Lungu Mircea Gabriel**



**Administrator judiciar C.I.I. Florescu Mircea Sorin**



**Iunie 2017**

## NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI

În temeiul prevederilor art. 132 alin. (1) lit. „a” din Legea 85/2014, prezentul plan de reorganizare al societății SC ENERGY GROUP SRL, este propus de către debitor, prin administratorul special, alături de administratorul judiciar al debitorului SC ENERGY GROUP SRL în dosarul nr. 1395/88/2016 aflat pe rolul TRIBUNALUL TULCEA – Secția Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de Reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. (1) din Legea 85/2014, au fost îndeplinite.

- În acest sens, societatea și-a manifestat intenția de reorganizare a activității depunând declarația prevăzută la 67 alin. (1) lit. g) din legea nr. 85/2014, odată cu formularea cererii de deschidere a procedurii insolvenței și a celorlalte documente prevăzute de art. 67 din Lege
- Prin HOTĂRÂREA din 06.06.2017 A ADUNĂRII GENERALE A ASOCIAȚILOR S.C. ENERGY GROUP S.R.L., debitorul, prin administratorul special desemnat, a fost mandatat să propună și să depună Planul de Reorganizare al debitoarei, întocmit cu sprijinul administratorului judiciar.
- Tabelul definitiv de creanțe nr. 970 din 09.05.2017 a fost depus la dosarul cauzei la data de 10.05.2017 și afișat, fiind publicat în BPI nr. 9222 din 10.05.2017.

Societatea SC ENERGY GROUP SRL nu a fost, anterior deschiderii procedurii, subiect al procedurii insolvenței, și de asemenea, nici debitorul, nici administratorii, directorii și/sau asociații acestuia care dețin controlul asupra sa, nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969, Legea nr. 31/1990, Legea contabilității nr. 82/1991, Legea concurenței nr. 21/1996, Legea nr. 78/2000, Legea nr. 656/2002, Legea nr. 571/2003, Legea nr. 241/2005 pentru prevenirea și combaterea evaziunii fiscale, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege, în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii.

Planul de Reorganizare al societății prevede ca modalități de reorganizare a acesteia: **i) continuarea activității debitorului** în termeni de eficiență, cu păstrarea de către debitor a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, dar cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii, conform art. 133 alin. 5 lit ”A” din legea nr. 85/2014, **precum și ii) Lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului**, după acestea vor fi libere de orice sarcini, conform art. 133 alin. 5 lit ”E” din legea nr. 85/2014. Lichidarea parțială de bunuri se va face însă în ultimul trimestru din plan, și numai după achitarea integrală, până în penultimul trimestru din plan, a tuturor creanțelor garantate și bugetare, precum și în condițiile în care toate datoriile curente la bugetul de stat vor fi 0 (zero) lei, fapt care va fi demonstrat prin certificat de atestare fiscală și cu aprobarea/confirmarea prealabilă a creditorului ANAF – AJFP Tulcea.

Planul de Reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului sindic și creditorilor societății cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și situația cererii de piață față de oferta societății. Măsurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevăzute în cadrul secțiunii



a 7-a a Planului de reorganizare și prevede măsuri adecvate dintre cele menționate de art. 133 alin. (5) din Legea 85/2014.

Planul de Reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului societății și sursele de finanțare a planului. Elementele obligatorii prevăzute de Legea 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată al creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului acestora și a prezentării comparative a sumelor ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în cadrul prezentului Plan de Reorganizare.

Prezentul Plan de Reorganizare propune achitarea creanțelor certe, cu drept de vot, înscrise în Tabelul definitiv de creanțe, într-un cuantum de **100 % a creanțelor garantate, bugetare și chirografare nesubordonate**, procent care este mai mare decât cel care ar fi fost achitat în caz de faliment creditorilor deținători de creanțe certe cu drept de vot și de distribuire - **26,93 %**.

Creanțele înscrise în tabelul definitiv sub condiție nu vor participa la distribuire decât dacă și numai la momentul îndeplinirii condiției suspensive, conform art 102 alin. 5 din legea nr. 85/2014, având în vedere faptul că în intervalul de până la momentul realizării condiției, condiția suspensivă presupune că obligația încă nu există, iar dreptul la vot în cadrul procedurii și dreptul de distribuire se va naște numai dacă se va îndeplini condiția suspensivă.

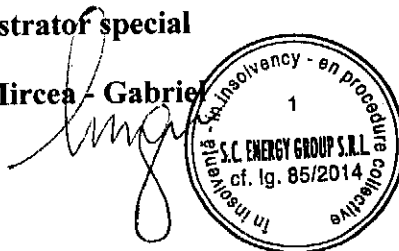
Categoriile propuse pentru a vota prezentul Plan de Reorganizare sunt:

- creanțele care beneficiază de drepturi de preferință (art. 138, alin. (3) lit. „a”)
- creanțele bugetare (art. 138, alin. (3) lit. „c”)
- celelalte creanțele chirografare (art. 138, alin. (3) lit. „e”)

În consecință, apreciem faptul că prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile prevăzute de Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, motiv pentru care îl supunem atenției d-voastră, în vederea admiterii și aprobării acestuia.

**Administrator special**

**Lungu Mircea - Gabriel**



**Administrator judiciar**

**Cabinet Individual de Insolvență**

**FLORESCU MIRCEA SORIN**



## Cuprins:

|                                                                                                                          |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. PREAMBUL.....</b>                                                                                                  | <b>6</b>  |
| 1.1 Justificarea legală.....                                                                                             | 6         |
| 1.2. Autorul Planului.....                                                                                               | 6         |
| 1.3. Durata de implementare a planului și administrarea societății.....                                                  | 6         |
| 1.4. Scopul planului.....                                                                                                | 6         |
| <b>2. INFORMAȚII CU CARACTER GENERAL .....</b>                                                                           | <b>7</b>  |
| 2.1.Date de identificare și statutul juridic al societății.....                                                          | 7         |
| 2.2. Obiectul de activitate, evoluția pieței în domeniul de activitate al debitoarei.....                                | 8         |
| 2.3 Date despre capitalul social, asociați, administratori statutari.....                                                | 8         |
| 2.4. Analiza economico-financiară a societății la data deschiderii procedurii și principalele cauze ale insolvenței..... | 9         |
| 2.4.1. Analiza situației patrimonului.....                                                                               | 9         |
| 2.4.1.1 Analiza activului patrimonial.....                                                                               | 10        |
| 2.4.1.1.1. Activele imobilizate.....                                                                                     | 10        |
| 2.4.1.1.2 Activele circulante.....                                                                                       | 11        |
| 2.4.1.2. Analiza pasivului societății.....                                                                               | 11        |
| 2.4.1.3. Analiza contului de profit și pierderi.....                                                                     | 12        |
| <b>3. NECESITATEA REORGANIZĂRII.....</b>                                                                                 | <b>14</b> |
| 3.1. Aspecte economice și de piață .....                                                                                 | 14        |
| 3.2. Aspecte sociale.....                                                                                                | 14        |
| 3.3. Avantajele reorganizării.....                                                                                       | 14        |
| 3.3.1. Premisele reorganizării SC ENERGY GROUP SRL.....                                                                  | 14        |
| 3.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului.....                                                             | 15        |
| 3.3.3. Compararea avantajelor reorganizării în raport cu situația/cazul falimentului societății.....                     | 16        |
| 3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori.....                                                          | 23        |
| <b>4. SITUAȚIA SOCIETĂȚII LA DATA ÎNTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....</b>                                           | <b>23</b> |
| 4.1. Structura actuală a manageriatului.....                                                                             | 23        |
| 4.2. Structura de personal și organizarea internă.....                                                                   | 23        |
| 4.3. Pasivul societății.....                                                                                             | 23        |
| <b>5. ANALIZA ACTIVITĂȚII DEBITOAREI ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE... 24</b>                                                 | <b>24</b> |
| 5.1. Datorii nascute pe perioada de observatie.....                                                                      | 25        |
| 5.2 Analiza contului de profit si pierdere in observatie.....                                                            | 26        |
| <b>6. OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE.....</b>                                                                      | <b>29</b> |
| 6.1. Premisele și avantajele generale ale reorganizării.....                                                             | 29        |
| 6.2. Obiectivele și durata planului de reorganizare.....                                                                 | 30        |
| 6.3. Intenția de reorganizare.....                                                                                       | 30        |
| 6.4. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare.....                                                  | 31        |

|                                                                                                                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>7. STRATEGIA DE REORGANIZARE ȘI SURSELE DE FINANȚARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....</b>                                                                                   | <b>31</b> |
| 7.1. Strategia de reorganizare.....                                                                                                                                           | 31        |
| 7.2. Surse de finanțare a plăților care se estimează a se efectua pe perioada reorganizării si Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar.....                       | 33        |
| <b>8. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR.....</b>                                                                               | <b>38</b> |
| 8.1 Categorii de creanțe.....                                                                                                                                                 | 38        |
| 8.2. Tratamentul creanțelor.....                                                                                                                                              | 39        |
| 8.3. Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei .....                                                                                                              | 39        |
| 8.3.1. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv.....                                                                                                     | 39        |
| 8.3.2. Plata creanțelor născute în cursul procedurii.....                                                                                                                     | 40        |
| 8.3.3. Plata remunerației administratorului judiciar.....                                                                                                                     | 40        |
| <b>9. DESPĂGUBIRI CE URMEAZĂ A FI OFERITE TITULARILOR TUTUROR CATEGORIILOR DE CREANȚE PRIN COMPARAȚIE CU VALOAREA ESTIMATĂ CE AR PUTEA FI PRIMITĂ ÎN CAZ DE FALIMENT.....</b> | <b>41</b> |
| <b>10. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI .....</b>                                                                                                                                 | <b>41</b> |
| <b>11. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI.....</b>                                                                                                       | <b>42</b> |

## ANEXE

Anexa 1. Tabel definitiv de creanțe nr. 970 din 09.05.2017 depus la dosarul cauzei la data de 10.05.2017 și publicat în BPI nr. 9222 din 10.05.2017, cuprinzând creanțele împotriva averii debitorului SC ENERGY GROUP SRL SRL – în insolvență

Anexa 2. Cash-flow, Fluxul de numerar previzionat

Anexa 3. Programul de plăți

Anexa 4. Hotărârea AGA din 02.09.2016 prin care a fost desemnat administratorul special și Hotărârea AGA din 06.06.2017 prin care prin care acesta a fost mandatat să propună și să depună Planul de Reorganizare al debitoarei întocmit cu sprijinul administratorului judiciar.

Anexa 5 . Sinteza raportului de evaluare

Anexa 6. Contracte, facturi de plată, ș.a.



## 1. Preambul

### 1.1. Justificarea legală

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

Legea consacră problematicii reorganizării o secțiune distinctă, respectiv Secțiunea a 6-a, cap. 1 (Planul). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue activitatea comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare.

Menționăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite prin prevederile Legii 85/2006 ori 85/2014 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Prin urmare, condițiile legale prevăzute de legea privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite. Aceste aspecte au fost prezentate judecătorului sindic prin intermediul documentelor anexate cererii și rapoartelor administratorului judiciar, depuse la dosarul cauzei.

### 1.2. Autorul planului

În temeiul prevederilor art.132, alin. 1 lit. „a” din legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), dacă procedura a fost declanșată de acesta, condiții care sunt îndeplinite.

Având în vedere că în cuprinsul Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență privind debitorul S.C. ENERGY GROUP S.R.L. Tulcea, administratorul judiciar și-a manifestat disponibilitatea de colaborare cu debitoarea în vederea întocmirii unui plan de reorganizare viabil, **prezentul plan a fost conceput și întocmit împreună cu administratorul judiciar, care este de altfel și semnatar al planului propus, alături de administratorul special al debitorului.**

**Prin urmare, Planul de reorganizare al SC ENERGY GROUP SRL este propus atât de debitor prin administratorul special, cât și de către administratorul judiciar.**

### 1.3. Durata de implementare a Planului și administrarea societății

În ceea ce privește **durata de implementare a planului de reorganizare**, în vederea acoperirii într-o măsură maxim posibilă a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, și anume **trei ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul sindic.

De asemenea, în temeiul art. 133 alin. 5 lit A din Legea privind procedura insolvenței, planul de reorganizare prevede păstrarea de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

### 1.4. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc în art.2, și anume acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea șansei de redresare a activității acestuia.



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

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

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic, caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri mobile, prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia, va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri susținute pentru activele societății, care au un grad ridicat de specializare, societatea fiind specializată în realizarea de lucrări și servicii energetice.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru continuarea activității în termeni de eficiență economico financiară, având ca scop principal plata în procent de 100% a **creanțelor certe cu drept de vot și de distribuire (garantate, bugetare și chirografare nesubordonate)**, relansarea viabilă a activității, sub controlul administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

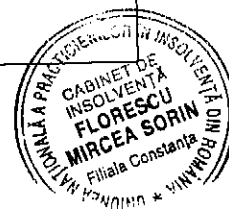
În ceea ce privește variantele de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan, menționăm faptul că **se prevede i) continuarea activității debitorului** în termeni de eficiență, cu păstrarea de către debitor a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, dar cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii, conform art. 133 alin. 5 lit "A" din legea nr. 85/2014, **precum și ii) Lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului**, după acestea vor fi libere de orice sarcini, conform art. 133 alin. 5 lit "E" din legea nr. 85/2014.

Lichidarea parțială de bunuri se va face însă în ultimul trimestru din plan, și numai după achitarea integrală, până în penultimul trimestru din plan, a tuturor creanțelor garantate și bugetare, precum și în condițiile în care toate datoriile curente la bugetul de stat vor fi 0 (zero) lei, fapt care va fi demonstrat prin certificat de atestare fiscală și cu aprobarea/confirmarea prealabilă a creditorului ANAF – AJFP Tulcea.

## 2. Informații cu caracter general

### 2.1 Date de identificare și statutul juridic al societății

|                |                                  |
|----------------|----------------------------------|
| Denumire       | ENERGY GROUP                     |
| Forma juridică | Societate cu răspundere limitată |



|            |                                                                          |
|------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Sediul     | Tulcea, str. Maior Andrei Grigore, nr. 1, cam. Nr. 2, et. 1, jud. Tulcea |
| CUI        | 20152445                                                                 |
| ORC Tulcea | J36/623/2006                                                             |

Prin Încheierea nr. 7 din data de 22.08.2016 pronunțată de Tribunalul Tulcea Secția Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal, în dosarul nr. 1395/88/2016, s-a dispus deschiderea procedurii de insolvență în formă generală împotriva debitorului SC ENERGY GROUP SRL și desemnarea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin, debitoarei nefiindu-i ridicat dreptul de administrare.

## 2.2. Obiect de activitate. Evoluția pieței în domeniul de activitate al debitoarei

Societatea are ca **obiect de activitate principal – Alte lucrări speciale de construcții n.c.a - cod CAEN 4399**, precum și **activități în sectorul energetic** prin servicii de consultanță, lucrări de studii, cercetare-dezvoltare, inginerie tehnologică, respectiv prin conceperea, producerea, livrarea, construcția și mentenanța produselor energetice specifice sectorului, conform cod CAEN secundar 4321 – Lucrări de instalații electrice.

Societatea a început să întâmpine dificultăți începând cu anul 2015, când principalul client al serviciilor prestate de SC Energy Group SRL, Enel Distribuție Dobrogea, a impus condiții dezavantajoase privind termenele de plată, respectiv plata la 90 zile de la recepția serviciilor, situație în care încasarea contravalorii serviciilor se realiza anevoios, după aproximativ 6 luni de la angajarea cheltuielilor, cu consecința afectării grave a fluxului de numerar. Pentru depășirea blocajului financiar, societatea debitoare a apelat la creditarea din partea Unicredit Țiriac Bank și la accesarea serviciilor de factoring din partea băncii, dar urmare unui control efectuat de ANAF, care a stabilit datorii suplimentare la bugetul de stat concomitent cu instituirea popririlor pe conturi, posibilitățile debitoarei de a-și continua normal activitatea și de a achita ratele scadente au fost grav afectate.

Pe piața serviciilor energetice din Tulcea debitoarea deține însă cca. 50-60% din piață, restul fiind deținut de alte 2 societăți concurente (BACIU SRL și BACIU ENERGY SRL)

Concurența este însă acută, existând situații în anii anteriori când, pentru a se putea menține pe piață, societatea a fost nevoită să accepte din partea Enel Distribuție Dobrogea prețuri la limita profitabilității, situație care însă a fost depășită începând cu anul 2017 când principalul concurent, BACIU SRL, a intrat în procedura insolvenței.

## 2.3. Date despre capitalul social, asociați, administratori statutar

Capitalul social al societății este de 150200 Ron, compus din 15020 părți sociale a câte 10 Ron fiecare.

Asociați în cadrul societății sunt: Boboceș Mircea – Gabriel, de cetățenie română, născut la data de 26.01.1962, în com. Greci, jud. Tulcea, cu un aport la capital de 75100 Ron cu 7510 părți sociale, cota de participare la beneficii și pierderi 50%, și Lungu Mircea – Gabriel, de



cetățenie română, născut la data de 31.03.1964, în loc. Medgidia, jud. Constanța, cu un aport la capitalul social de 75100 Ron, cu 7510 părți sociale, cota de participare la beneficii și pierderi 50%.

#### **2.4. Analiza economico-financiară a societății la data deschiderii procedurii și principalele cauze ale insolvenței**

În vederea stabilirii cauzelor care au dus la starea de insolvență (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a efectuat cercetări pe mai multe planuri:

- analiza situației patrimoniale;
- analiza evoluției contului de profit și pierderi;
- analiza indicatorilor economico-financiar.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii 3 ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv situația premergătoare deschiderii procedurii de insolvență, în vederea obținerii unei imagini complete asupra evoluției situației economico-financiară a debitoarei, precum și asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la incapacitatea de plăți a acesteia.

Analiza situației societății s-a realizat pe baza documentelor predate de societatea debitoare: situații financiare anuale și interimare împreună cu anexele aferente, fișe de cont, balanțe sintetice de verificare, situații de sinteză întocmite de departamentul financiar-contabilitate al debitoarei, pornind de la premisa că acestea oferă o imagine completă și fidelă a situației economice.

##### **2.4.1. Analiza situației patrimonului**

Administratorul judiciar a efectuat o analiză asupra situației patrimonului debitoarei și o analiză a ratelor de structură ale activului și pasivului pentru a reflecta o imagine cât mai clară asupra activității acesteia în ultimii trei ani.

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului                                          | 31.12.2014       | 31.12.2015       | 31.12.2016       |
|----------|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| I.       | <b>Active imobilizate, din care</b>                              | <b>1.118.235</b> | <b>1.021.701</b> | <b>483.732</b>   |
|          | Imobilizari necorporale                                          | 403              | 403              | 403              |
|          | Imobilizari corporale                                            | 1.117.832        | 1.021.298        | 483.329          |
|          | Imobilizari financiare                                           | 0                | 0                | 0                |
| II.      | <b>Active circulante, din care</b>                               | <b>4.705.553</b> | <b>5.470.713</b> | <b>1.189.689</b> |
|          | Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.) | 3.138.822        | 4.238.548        | 102.251          |



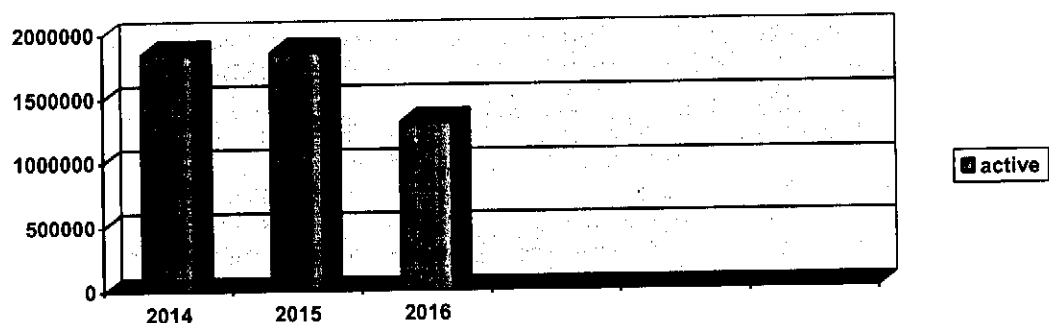
|  |                                     |                  |                  |                  |
|--|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Creanțe (clienți, debitori diverși) | 1.206.629        | 1.002.745        | 873.535          |
|  | Disponibil (casa, bancă)            | 360.102          | 229.420          | 213.903          |
|  | <b>Total active (I+II)</b>          | <b>5.823.788</b> | <b>6.492.414</b> | <b>1.673.421</b> |

#### 2.4.1.1 Analiza activului societății

##### 2.4.1.1.1 Activele imobilizate

Structura imobilizărilor corporale și evoluția acestora este detaliată în tabelul de mai jos (valori neamortizate):

| Denumirea indicatorului            | 31.12.2014       | 31.12.2015       | 31.12.2016       |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Terenuri                           | 46.614           | 49.987           | 49.987           |
| Construcții                        | 422.662          | 428.662          | 0                |
| Instalații tehnice și mașini       | 1.363.592        | 1.363.592        | 1.298.844        |
| Mijloace de transport              | 0                | 0                | 0                |
| Alte instalații, utilaje, mobilier | 18.800           | 18.800           | 18.800           |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1.851.668</b> | <b>1.861.041</b> | <b>1.317.644</b> |



Se observă că activele imobilizate se mențin constante în anii 2014 și 2015, însă în anul 2016, acestea s-au diminuat cu valoarea unui teren și a unei construcții date în plată în contul datoriei către un creditor. Acest aspect a fost analizat în privința incidenței cazurilor prevăzute de art. 117 din Legea 85/2014 însă s-a constatat că transferul s-a realizat la prețul corect de piață, pe baza unui raport de evaluare independent.



#### 2.4.1.1.2 Activele circulante

|  |                                                                  | 2014             | 2015             | 2016             |
|--|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | <b>Active circulante, din care</b>                               | <b>4.705.553</b> | <b>5.470.713</b> | <b>1.189.689</b> |
|  | Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.) | 3.138.822        | 4.238.548        | 102.251          |
|  | Creanțe (clienți, debitori diverși)                              | 1.206.629        | 1.002.745        | 873.535          |
|  | Disponibil (casa, bancă)                                         | 360.102          | 229.420          | 213.903          |

Se observă că premergător intrării în procedura insolvenței, stocurile au scăzut în contextul adoptării unor politici corecte de desfacere a produselor din stoc, în vederea redresării activității societății.

O pondere semnificativă din totalul activelor curente o au și *creanțele*. Valoarea creanțelor neîncasate scade constant în perioada analizată, ceea ce indică o preocupare a managementului societății pe această linie.

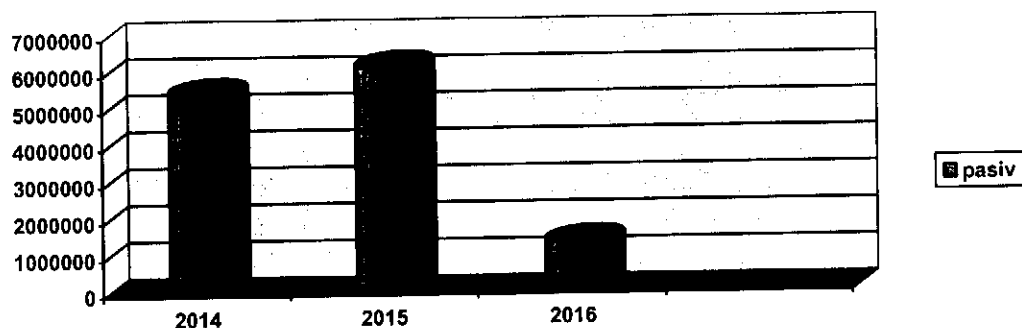
#### 2.4.1.2 Analiza pasivului societății

Pasivul bilanțului reflectă din punct de vedere financiar sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate. Pasivul societății are următoarea structură:

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului                    | 31.12.2014       | 31.12.2015       | 31.12.2016        |
|----------|--------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| I.       | Capital social                             | 150200           | 150200           | 150.200           |
| II.      | Rezerve                                    | 195.452          | 195.452          | 195.452           |
| III      | Rezerve din reevaluare                     | 14.675           | 14.675           | 0                 |
| IV       | Profit sau pierdere reportat (a)           | 96.833           | 113.786          | -350003           |
| V        | Profit sau pierdere exercitiului financiar | 16.953           | 1.807            | -2903526          |
|          | <b>Capital propriu (I+II+III)</b>          | <b>474.113</b>   | <b>475.920</b>   | <b>-2.907.877</b> |
| IV.      | Datorii termen scurt                       | 4.794.768        | 4.993.815        | 4.101.571         |
| V.       | Datorii termen lung                        | 160.286          | 662.363          | 153.717           |
|          | <b>Total datorii (IV+V)</b>                | <b>4.955.054</b> | <b>5.656.178</b> | <b>4.255.288</b>  |



|             |           |           |           |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| TOTAL PASIV | 5.429.167 | 6.132.098 | 1.347.411 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|



Analizând evoluția în ultimii trei ani a pasivului, se observă o scădere accentuată a acestuia în 2016 față de 2015, aspect pozitiv.

#### 2.4.1.3. Analiza contului de profit si pierdere

*Contul de profit și pierdere* este un document contabil care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare a rezultatelor economice.

Așadar, contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape, permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de o entitate într-o perioadă de gestiune.

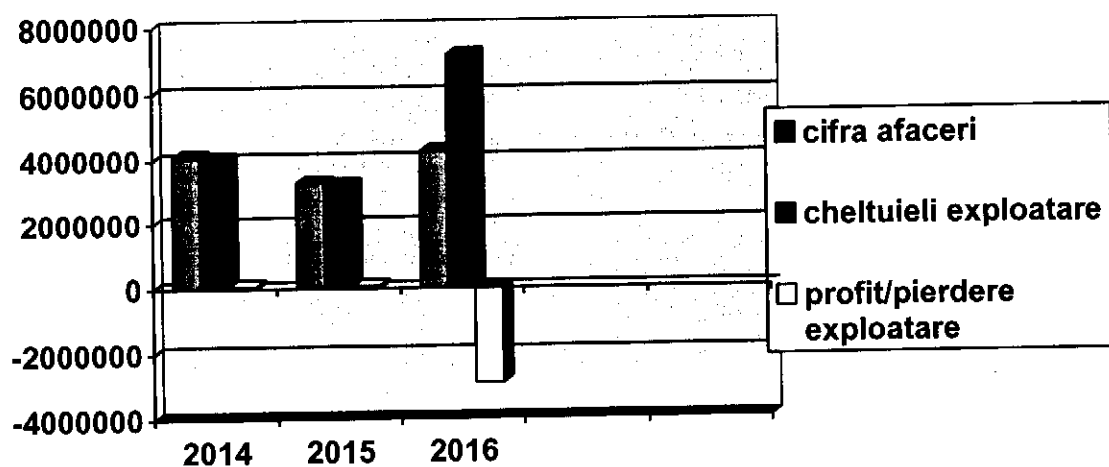
Prin urmare, analiza evoluției contului de profit și pierdere este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă și complexă a situației debitoare, precum și pentru a putea defini cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat instalarea insolvenței acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere aferent ultimilor 3 ani se prezintă în felul următor:

|            | Contul de profit și pierdere                          | 2014             | 2015             | 2016             |
|------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Venituri exploatare</b>                            | <b>4.094.768</b> | <b>3.263.370</b> | <b>4.250.297</b> |
|            | Productia vanduta (cifra de afaceri)                  | 4.079.026        | 3.229.065        | 3.889.281        |
|            | Venituri din productia de imobilizari                 | 0                | 0                | 326.712          |
|            | Venituri din exploatare                               | 15.742           | 34.305           | 34.304           |
| <b>II.</b> | <b>Cheltuieli exploatare, din care</b>                | <b>4.028.414</b> | <b>3.191.453</b> | <b>7.160.690</b> |
|            | -Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile | 1.741.013        | 857.818          | 4.579.005        |



|      |                                                                     |                  |                  |                   |
|------|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
|      | - Alte cheltuieli materiale                                         | 212.314          | 176.121          | 9.647             |
|      | -Cheltuieli cu energia si apa                                       | 24.008           | 25.617           | 124.081           |
|      | -Cheltuieli cu personalul                                           | 1.123.579        | 1.136.384        | 1.025.425         |
|      | -Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale | 154.223          | 105.908          | 73.391            |
|      | -Alte cheltuieli de exploatare                                      | 773.277          | 889.605          | 1.349.141         |
|      | <b>Profit/pierdere exploatare (I-II)</b>                            | <b>66.354</b>    | <b>71.917</b>    | <b>-2.910.393</b> |
|      |                                                                     |                  |                  |                   |
| III. | Venituri financiare                                                 | 250              | 6.678            | 7.197             |
| IV.  | Cheltuieli financiare                                               | 39.591           | 42.686           | 330               |
|      | <b>Profit/pierdere financiar (III-IV)</b>                           | <b>-39.341</b>   | <b>-36.008</b>   | <b>6867</b>       |
|      | <b>Venituri totale</b>                                              | <b>4.095.018</b> | <b>3.270.048</b> | <b>4.257.494</b>  |
|      | <b>Cheltuieli totale</b>                                            | <b>4.068.005</b> | <b>3.234.139</b> | <b>7.161.020</b>  |
|      |                                                                     |                  |                  |                   |
|      | <b>Profit/pierdere total brut</b>                                   | <b>27.013</b>    | <b>35.909</b>    | <b>-2.903.526</b> |
|      | <b>Venituri totale-cheltuieli totale</b>                            |                  |                  |                   |
|      | <b>Impozit pe profit</b>                                            | <b>10.060</b>    | <b>34.102</b>    | <b>0</b>          |
|      | <b>Profit net</b>                                                   | <b>16.953</b>    | <b>1.807</b>     | <b>0</b>          |



Situația prezentată evidențiază că problemele societății își au soriginea încă din anul 2015, dar s-au acutizat în anul 2016, premergator intrării în procedura insolvenței.



### **3. Necesitatea reorganizării**

#### **3.1 Aspecte economice și de piață.**

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

Societatea debitoare are 30 de angajați și este printre puținele din județul Tulcea specializate în lucrări din domeniul energetic.

Societatea oferă în principal servicii de servicii de consultanță, lucrări de studii, cercetare-dezvoltare, inginerie tehnologică, respectiv prin conceperea, producerea, livrarea, construcția și mentenanța produselor energetice specifice sectorului, șimai ales – Lucrări de instalații electrice.

Societatea are avantajul de a fi unul din cei mai importanți furnizori locali ai Enel Distribuție Dobrogea, având în prezent o multitudine de contracte care vor fi detaliate în secțiunile următoare, la strategia de reorganizare și sursele de finanțare a Planului.

Așa cum am mai spus, pe piața serviciilor energetice din Tulcea debitoarea deține însă cca. 50-60% din piață, restul fiind deținut de alte 2 societăți concurente (BACIU SRL și BACIU ENERGY SRL)

Toate acestea confirmă potențialul economic al debitoarei și dovedesc necesitatea reorganizării judiciare având în vedere aceste oportunități economice și de piață.

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

#### **3.2 Aspecte sociale**

Reorganizarea societății SC ENERGY GROUP SRL și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea unui număr util de salariați, fiind posibil ca relansarea activității să impună chiar angajări de personal, acest aspect urmand a avea impact și asupra pieței muncii. Societatea va avea în vedere, la eventualele angajări, strict criteriile de competență și eficiență.

Astfel, societatea își propune continuarea eforturilor pe linia creșterii cifrei de afaceri a societății debitoare prin reducerea și controlul strict al cheltuielilor, concomitent cu readaptarea pe cât posibil a serviciilor oferite, corespunzătoare cererii.

#### **3.3 Avantajele reorganizării**

##### **3.3.1. Premisele reorganizării ENERGY GROUP SRL**

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea ENERGY GROUP SRL sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități;



- baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;
- societatea și-a pastrat legatura cu principalii furnizori, cea mai mare parte a acestora manifestându-și disponibilitatea de a susține eforturile debitoarei de a-și reorganiza activitatea
- societatea deține o infrastructură organizatorică și logistică corespunzătoare în domeniul său de activitate.
- vânzarea în acest moment a întregului patrimoniu al SC ENERGY GROUP SRL în cazul falimentului ar reduce drastic șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori, și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală.

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantați și bugetari, dar și a tuturor creditorilor chirografari (mai puțin creditorii chirografari subordonați) care vor primi de asemenea 100% din creanțe.

Nu în ultimul rând, votarea Planului satisface și intereselor debitoarei, care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al debitoarei în cazul falimentului **ar minimiza șansele de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia** și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară valorii sale reale, precum și **la pierderea unui contribuitor la bugetul de stat.**

### 3.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

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

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că, în procedura reorganizării, lichiditățile și profitul obținute din continuarea activității debitoarei sunt suficiente acoperirii integrale a creanțelor certe către creditori.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

- Continuând activitatea de producție, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării);
- De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie (eventual) vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;
- Societatea are costuri fixe (utilități, salarii, etc.), cheltuieli care pot fi amortizate prin continuarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, 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 este un actor important pe piața națională în domeniul său de activitate.

### 3.3.3 Comparația avantajelor reorganizării în raport cu situația/cazul falimentului societății.

În mod indirect, textele legii nr. 85/2014 referitoare la procedura aprobării Planului de reorganizare impun întocmirea unei adevărate simulări a distribuirii către creditori a sumelor obținabile în ipoteza falimentului.

Pentru realizarea unei astfel de simulări, este necesar a ne raporta în estimarea valorii de lichidare a activului societății ENERGY GROUP SRL, la valoarea patrimoniului societății debitoare (în principal a activelor societății aflate sub ipoteca Unicredit Bank SA și sub sechestrul asigurător al DGFP Tulcea), determinată prin evaluare dispusă de administratorul judiciar unui evaluator independent.

În evaluarea realizată de către evaluatorul independent CATANĂ CĂTĂLINA EVALUATOR selectat de comitetul creditorilor prin PV al Comitetului creditorilor nr. 715 din 04.04.2017 s-a determinat valoarea de piață a activelor societății debitoare, respectiv valoarea activelor „ca afacere funcțională”.

**Valoarea de piață** a activului societății debitoare stabilită de către evaluatorul independent în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, se prezintă după cum urmează:

**Valoare de piață generală = 552.830 Lei, echivalentul a 122.102 EURO**

| Nr. crt.             | Denumire                                                        | Valoare de piață |                |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                      |                                                                 | RON              | EURO           |
| 1                    | Grupa 2131 - Echip. Tehn.(masini, utilaje, instalatii de lucru) | 364,959          | 80,584         |
| 2                    | Grupa 2133 - APARATE, INST. DE MAS. CONTROL, REGLARE            | 4,801            | 1,060          |
| 3                    | GRUPA 2133 - MIJLOACE DE TRANSPORT                              | 162,139          | 35,836         |
| 4                    | GRUPA 214 - MOBIL AP.BIROTICA, ECH. PROT. ALTE ACTIVE C         | 8,365            | 1,847          |
| 5                    | Gestiunea 30281 - Gestiune materiale consumabile                | 9,303            | 2,054          |
| 6                    | Obiecte de inventar                                             | 3,263            | 720            |
| <b>TOTAL GENERAL</b> |                                                                 | <b>552,830</b>   | <b>122,102</b> |

La această valoare se adaugă valoarea creanțelor curente de recuperat, care, la data de 31.05.2017, au valoarea de

**Valoare creanțe = 515.296,28 lei**

Prin urmare,

**TOTAL VALOARE ACTIVE = 1.068.126,28 lei**

Din care,

- Toate bunurile mobile, inclusiv creanțele, din patrimoniul debitorului, sunt în garanția creditorului UniCredit Bank SA, fiind înscrise în Arhiva AEGRM, banca având garanție reală mobilă constituită în anul 2014 asupra totalității bunurilor mobile ale debitoare, plus cesiune globală a creanțelor și ipotecă mobilă asupra creanțelor bănești. Banca are o creanță garantată în tabelul definitiv de 438.065,10 lei, fiind integral acoperită de garanții



- Creditorul AJFP Tulcea deține PV de sechestru pentru bunuri mobile nr. 165579/17.06.2016, prin care a instituit sechestru asupra unor bunuri deja aflate în garanția UNICREDIT BANK SA din anul 2014. Valoarea acestor bunuri sechestrate de ANAF Tulcea a fost stabilită la suma de 405.080 lei, conform raport evaluare nr. 3/27.04.2017. Creditorul AJFP Tulcea are o creanță garantată în tabelul definitiv de 405.080 lei acoperită integral de garanții, evaluate prin raportul de evaluare.

După cum se poate observa, **valoarea de piață a tuturor mijloacelor fixe (plus stocuri, materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.) și a creanțelor curente certe existente în averea debitoarei este de 1.068.126,28 lei.** În caz de faliment, aceasta este suma maximă care se poate obține din lichidarea bunurilor debitoarei.

**Pentru corecta simulare și comparație cu situația falimentului, trebuie să luăm în considerare următoarele aspecte:**

**V1 – valoarea de lichidare maximă active = 1.068.126,28 lei**

**V2 = Valoarea disponibilului casa și banca**

În estimarea valorii acestora au fost luate în calcul situațiile contabile comunicate de debitoare la data de 31.05.2017, respectiv:

sold casa = 2094.85 lei

sold banca cont curent = 3733.72 lei

sold banca conturi de garanții de buna executie = 151.088,06 lei

Prin urmare, **valoarea disponibilului casa și banca este de: V 2 = 156.916.63 lei.**

Din suma acestor valori (V1 și V2), trebuie însă scăzută V 3 (valoarea estimată a datoriilor curente la bugetul de stat și asigurări sociale, care se vor achita până la data votării Planului de reorganizare) și V 4 (datoriile curente la furnizorii curenti de plată după deschiderea procedurii), respectiv:

**V 3 = 212.139 lei,**

**V 4 = 56.427.49 lei**

În aceste condiții, **rezultă că valoarea de lichidare a activelor imobilizate și a celor circulante, în caz de faliment, este următoarea:**

**V lichidare active faliment = V1 lichidare active + V2 disponibil - V3 datoriilor curente la bugetul de stat și asigurări sociale - V4 datorii curente furnizori**

adică

**V lichidare active faliment = 1.068.126,28 lei + 156.916.63 lei – 212.139 lei – 56.427,49 lei = 956.476,42 lei**

Pentru corecta simulare a cazului falimentului societății, se impune ca din suma reprezentând valoarea obținabilă în caz de faliment, de **956.476,42 lei**, să fie scăzute următoarele cheltuieli previzibile în ipoteza falimentului, respectiv:



**C1** - reprezentând costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului, expunerea pe piață a bunurilor ce urmează a fi valorificate și cele legate de retribuirea persoanelor angrenate în procedura insolvenței și a comisioanelor către UNPIR, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuțiilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului. În practica generală aceste cheltuieli sunt de minimum 8% din sumele distribuite, însă cu exigență vom considera aceste cheltuieli la numai 3% din sumele distribuite, adică **28.694,30 lei**.

Prin urmare, suma maximă estimată ce va putea fi distribuită către creditori în caz de faliment al debitoarei este:

$$\mathbf{S_{max\ distribuită} = V_{lichidare\ active\ faliment} - C1 = 956.476,42 - 28.694,30 = 927.782,12\ lei}$$

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 acesteia este de **927.782,12 RON**, față de totalul masei credale certe cu drept de vot (fără creanțele sub condiție) care este în sumă de **3.445.094,64 lei**, respectiv numai **26,93 %** din totalul masei credale certe, deci cu cca. **2.517.312,52 lei** mai puțin decât valoarea pasivului cert cu drept de vot înscris în tabelul definitiv de creanțe.

Simularea distribuirilor către creditori în ipoteza falimentului debitoare, raportat la structura creanțelor și ponderii acestora din tabelul definitiv, se prezintă în felul următor:

| Creditor                   | Tip creanță | Valoare creanta certă, cu drept de vot, în tabel definitiv | Pondere în grupă | Creanta recuperata în caz de faliment | Procent recuperat | Creanta certă, cu drept de vot ramasa de recuperat |
|----------------------------|-------------|------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
| UniCredit Bank SA          | Garantată   | 438.065,10                                                 | 51,96%           | 438.065,10                            | 100%              | 0                                                  |
| A.N.A.F. - A.J.F.P. Tulcea | Garantată   | 405.080                                                    | 48,04%           | 405.080                               | 100%              | 0,00                                               |
| A.N.A.F. - A.J.F.P. Tulcea | Bugetară    | 541.212                                                    | 96,87%           | 81.987,88                             | 15,14%            | 459.224,12                                         |
| UAT Tulcea                 | Bugetară    | 894,00                                                     | 0,16%            | 135,42                                | 15,14%            | 758,58                                             |



|                                            |             |            |       |          |        |            |
|--------------------------------------------|-------------|------------|-------|----------|--------|------------|
| UAT<br>Măcin                               | bugetară    | 13.094     | 2,34% | 1.980,50 | 15,14% | 11.113,50  |
| UAT<br>Beștepe                             | Bugetară    | 2.200      | 0,39% | 330,08   | 15,14% | 1.869,92   |
| Biroul<br>Român de<br>Metrologie<br>Legală | Bugetară    | 1.322,75   | 0,24  | 203,12   | 15,14% | 1.119,63   |
| SC<br>Electromex<br>SRL                    | chirografar | 8.099,93   | 0,40% | 0        | 0      | 8.099,93   |
| SC Precon<br>SRL                           | Chirografar | 59.071,95  | 2,89% | 0        | 0      | 59.071,95  |
| SC Rai<br>Prestserv<br>SRL                 | Chirografar | 9114,96    | 0,45% | 0        | 0      | 9114,96    |
| SC Sevmar<br>SRL                           | Chirografar | 131.412,76 | 6,43% | 0        | 0      | 131.412,76 |
| SC Descot<br>SRL                           | Chirografar | 52.818,1   | 2,58% | 0        | 0      | 52.818,1   |
| SC Recif SRL                               | Chirografar | 5.452,00   | 0,27% | 0        | 0      | 5.452,00   |
| SC Electro<br>Alfa<br>International<br>SRL | Chirografar | 16.400,00  | 0,80% | 0        | 0      | 16.400,00  |
| SC Aqua<br>Prest Chilia<br>Veche SRL       | Chirografar | 1.636,80   | 0,08% | 0        | 0      | 1.636,80   |
| SC Srac Cert<br>SRL                        | chirografar | 5.197,11   | 0,25% | 0        | 0      | 5.197,11   |
| SC Transnut<br>AX SRL                      | Chirografar | 7.085,78   | 0,35% | 0        | 0      | 7.085,78   |
| SC Aquaserv<br>SA                          | Chirografar | 949,77     | 0,05% | 0        | 0      | 949,77     |



|                               |             |            |       |   |   |            |
|-------------------------------|-------------|------------|-------|---|---|------------|
| SC Unimec SRL                 | chirografar | 22.582,08  | 1,11% | 0 | 0 | 22.582,08  |
| SC Vălcu&Co SNC               | chirografar | 12.531,84  | 0,61% | 0 | 0 | 12.531,84  |
| SC Italmondo SRL              | Chirografar | 25.480,00  | 1,25% | 0 | 0 | 25.480,00  |
| SC Electronel Services SRL    | Chirografar | 7.626,81   | 0,37% | 0 | 0 | 7.626,81   |
| Muzeul Dunării de Jos         | chirografar | 1.300,00   | 0,06% | 0 | 0 | 1.300,00   |
| SC Energoterm SA.             | Chirografar | 7.560,67   | 0,37% | 0 | 0 | 7.560,67   |
| SC Apic Toll SRL              | Chirografar | 17.916,34  | 0,88% | 0 | 0 | 17.916,34  |
| SC Consolight Com SRL         | Chirografar | 24.971,13  | 1,22% | 0 | 0 | 24.971,13  |
| SC Meridian Depomat SRL       | Chirografar | 22.000,00  | 1,08% | 0 | 0 | 22.000,00  |
| SC Enel Energie SA            | Chirografar | 30.486,77  | 1,49% | 0 | 0 | 30.486,77  |
| SC AMP Tornea SRL             | Chirografar | 9.937,6    | 0,49% | 0 | 0 | 9.937,6    |
| SC Recomplast SRL             | Chirografar | 6.488,22   | 0,32% | 0 | 0 | 6.488,22   |
| SC Flash Lighting Services SA | chirografar | 134.970,25 | 6,60% | 0 | 0 | 134.970,25 |
| Enel Distribuție Dobrogea SA  | Chirografar | 72.778,07  | 3,56% | 0 | 0 | 72.778,07  |



|                                                                    |             |            |        |   |   |            |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|------------|--------|---|---|------------|
| SC Mediaset International SRL                                      | Chirografar | 3.602,00   | 0,18%  | 0 | 0 | 3.602,00   |
| SC Euskadi Invest SRL                                              | Chirografar | 1.265,15   | 0,06%  | 0 | 0 | 1.265,15   |
| SC Bizkaya Invest SRL                                              | Chirografar | 6.083,00   | 0,30%  | 0 | 0 | 6.083,00   |
| SC Fabet SA                                                        | Chirografar | 57.075,20  | 2,79%  | 0 | 0 | 57.075,20  |
| SC Total SRL                                                       | Chirografar | 15.502,04  | 0,76%  | 0 | 0 | 15.502,04  |
| PFA Jecu S Aurel                                                   | Chirografar | 3.600,00   | 0,18%  | 0 | 0 | 3.600,00   |
| SC Trofiter SRL                                                    | chirografar | 3.275,00   | 0,16%  | 0 | 0 | 3.275,00   |
| SC Energoscerv SRL                                                 | Chirografar | 450.282,78 | 22,04% | 0 | 0 | 450.282,78 |
| SC Sanimar SRL                                                     | Chirografar | 1.812,00   | 0,09%  | 0 | 0 | 1.812,00   |
| SC Terra Construct SRL                                             | Chirografar | 9.052,12   | 0,44%  | 0 | 0 | 9.052,12   |
| SC Bit Tech SRL                                                    | Chirografar | 24.629,61  | 1,20%  | 0 | 0 | 24.629,61  |
| SC Exclusiv Energo SRL                                             | Chirografar | 46.139,81  | 2,26%  | 0 | 0 | 46.139,81  |
| SC Glacial Prod SRL - în reorganizare prin Expert Insolvență IPURL | Chirografar | 23.144,95  | 1,13%  | 0 | 0 | 23.144,95  |
| La Fântâna SRL                                                     | Chirografar | 2.118,14   | 0,10%  | 0 | 0 | 2.118,14   |



|                                                                                |             |            |        |   |   |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|--------|---|---|------------|
| SC Electromobig<br>am SRL                                                      | chirografar | 8.067,93   | 0,39%  | 0 | 0 | 8.067,93   |
| SC Jecs<br>Construct<br>SRL - in<br>insolvență<br>prin CII<br>Mocanu<br>Mircea | Chirografar | 2.028,8    | 0,10%  | 0 | 0 | 2.028,8    |
| SC Robimarc<br>Com SRL                                                         | Chirografar | 1.859,5    | 0,09%  | 0 | 0 | 1.859,5    |
| SC Yson<br>Invest SRL                                                          | Chirografar | 14.000,00  | 0,68%  | 0 | 0 | 14.000,00  |
| SC<br>Convenabil<br>SRL                                                        | Chirografar | 65.893,93  | 3,22%  | 0 | 0 | 65.893,93  |
| SC Valberto<br>SRL                                                             | Chirografar | 52.272,18  | 2,56%  | 0 | 0 | 52.272,18  |
| SC Danube<br>Delta Cruises<br>SRL                                              | Chirografar | 34.310,6   | 1,68%  | 0 | 0 | 34.310,6   |
| SC J.T. Grup<br>SRL                                                            | Chirografar | 29.808,00  | 1,46%  | 0 | 0 | 29.808,00  |
| Lungu<br>Mihaela                                                               | Chirografar | 50.910     | 2,49%  | 0 | 0 | 50.910     |
| SC General<br>Electric SRL                                                     | Chirografar | 435.418,66 | 21,31% | 0 | 0 | 435.418,66 |
| SC Amifidel<br>Com SRL                                                         | Chirografar | 7.206,45   | 0,35%  | 0 | 0 | 7.206,45   |
|                                                                                |             |            |        | 0 | 0 |            |

**Rezultă astfel că în caz de faliment, doar grupa creanțelor garantate recuperează 100% din creanțele certe cu drept de vot, grupa bugetară recuperează doar 15,14% din creanțele bugetare, iar restul creditorilor chirografari nu recuperează nimic din creanțe în caz de faliment.**

**Prin comparație față de valoarea pe care creditorii o pot obține în urma lichidării patrimoniului acestora în cel mai optimist scenariu în caz de faliment, care este de aproximativ**



927.782,12 lei, în cazul reorganizării judiciare a debitoarei, respectiv a continuării activității, se propune ca prin prezentul Plan de reorganizare și programul de plăți aferent să se plătească creanțele certe cu drept de vot din categoria celor garantate și bugetare în procent de 100%, iar creanțele chirografare tot în procent de 100% (mai puțin creanța subordonată chirografară aparținând lui Lungu Mihaela, care se va achita în procent de 0%).

În consecință, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată față de cazul falimentului.

#### **3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditor**

Avantajele pentru fiecare din cele trei categorii de creditorii incluse în plan, în cazul reorganizării, comparativ cu falimentul, sunt detaliate în capitolul 8.3 al planului de reorganizare.

În esență, toate categoriile de creditorii își primesc creanțele certe cu drept de vot în procent de 100% (mai puțin creanțele subordonate chirografare aparținând lui Lungu Mihaela care se vor achita în procent de 0%), iar principalul avantaj este al creditorilor bugetari și chirografari, care, în reorganizare judiciară primesc 100 % din creanțe, față de ipoteza falimentului în care ar putea primi - cei bugetari 15,14%, iar cei chirografari 0%.

#### **4. Situația societății la data întocmirii planului de reorganizare**

**4.1. Structura actuală a manageriatului:** Administrator special Lungu Mircea-Gabriel, întrucât debitoarei nu i s-a ridicat dreptul de administrare, care însă i se subordonează administratorului judiciar pe linia supravegherii activității.

#### **4.2. Structura de personal și organizarea internă**

##### **ORGANIGRAMA SC ENERGY GROUP SRL IN INSOLVENTA**

ADMINISTRATOR  
JUDICIAR

Director executiv si  
Administrator special

##### **Personal**

4(ingineri),1(contabil),1(cons.meng.calitatii),1 (dirig  
santier),1(man.poiect),1(maistru),11(electricieni),2(lacatusi),1(sofer),1(masinist  
utilaj),1(magaziner),2(operatori date),1(mun.necalificat),1(femeie de serv)

#### **4.3. Pasivul societății**

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva societății debitoare.



Ca și consecință a acestui demers, Tabelul definitiv de creanțe nr. 970 din 09.05.2017 a fost depus la dosarul cauzei și afișat la data de 10.05.2017, fiind publicat în BPI nr. 9222 din 10.05.2017.

**Totalul masei credale certe, cu drept de vot, este de 3.445.094,64 lei, existând și o creanță sub condiție, garantată, în cuantum de 332.761 lei, aparținând Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderile Mici și Mijlocii SA IFN, creanță acceptată sub condiția suspensivă a achitării garanției constituită de către FNGCMM în favoarea finanțatorului Unicredit Țiriac Bank.**

Creanțele înscrise în tabelul definitiv sub condiție nu vor participa la distribuire decât dacă și numai la momentul îndeplinirii condiției suspensive, conform art 102 alin. 4 și 5 din legea nr. 85/2014, având în vedere faptul că în intervalul de până la momentul realizării condiției, condiția suspensivă presupune că obligația încă nu există, iar dreptul la vot în cadrul procedurii și dreptul de distribuire se va naște numai dacă se va îndeplini condiția suspensivă.

**Prin urmare, creanța sub condiție, garantată, în cuantum de 332.761 lei, aparținând Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderile Mici și Mijlocii SA IFN, nu este îndreptățită, având în vedere prevederile art. 102 alin. 4 și 5 din legea nr. 85/2014, să participe la distribuire de sume până la îndeplinirea condiției, iar dreptul de vot și dreptul la distribuție al titularului acestei creanțe sub condiție suspensivă la data deschiderii procedurii, se naște numai după îndeplinirea condiției respective.**

**Prin urmare, Categoriile de creanțe certe, cu drept de vot, înscrise în tabelul definitiv și care la data formulării prezentului plan de reorganizare au drept de vot și la distribuire de sume, sunt:**

**I. Creanțele garantate certe, cu drept de vot și de distribuire, în cuantum de 843.145,10 lei, 24,48% din total creanțe certe cu drept de vot și de distribuire;**

**II. Creanțele bugetare în cuantum de 558.722,75 lei - 16,22% din total creanțe certe cu drept de vot și de distribuire.**

**III. Creanțe chirografare, în cuantum de 2.043.226,79 lei - 59,29% din total creanțe certe cu drept de vot și de distribuire. În această categorie intra și creanța chirografară subordonată aparținând creditoarei LUNGU MIHAELA, în cuantum cumulat de 50.910,00 lei.**

Totalul pasivului cert, cu drept de vot și de distribuire la data propunerii prezentului Plan de reorganizare, astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 3.445.094,64 lei, iar Planul prevede plata acestor creanțe garantate, bugetare și chirografare în procent de 100% (mai puțin creanța chirografară subordonată a creditoarei LUNGU MIHAELA în cuantum de 50.910,00 lei, care se plătește în procent de 0%).

**În concluzie, sumele care se vor distribui prin programul de plăți vor fi în cuantum de 3.394.184,64 (100% din creanțele certe cu drept de vot garantate, bugetare și chirografare nesubordonate înscrise în tabelul definitiv).**

Tabelul definitiv de creanțe, cuprinzând creanțele împotriva averii SC ENERGY GROUP SRL, depus la dosarul cauzei, este atașat în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

Creanțele născute după data deschiderii procedurii, vor fi plătite în conformitate cu prevederile art. 102 alin 6 din legea nr. 85/2014.

##### **5. Analiza activității debitoare în perioada de observație**

- S-au luat măsuri de intensificare a nivelului de recuperare a creanțelor



Evolutia creantelor de recuperat in ultimele 8 luni este urmatoarea:

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului             | Sept 2016 | Oct 2016  | Nov 2016  | Dec 2016  | Ian 2017  | Febr 2017 | Mart 2017 | April 2017 |
|----------|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
|          | Creanțe (clienți, debitori diverși) | 392484.01 | 256479.34 | 128206.46 | 650709.65 | 155492.72 | 251639.85 | 267400.69 | 44474.58   |

• De asemenea, a fost eficientizat gradul de utilizare a materialelor consumabile, a stocurilor de materii prime si prin urmare cresterea desfacerii produselor finite, evolutia acestui indicator fiind urmatoarea:

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului | Nov 2016 | Dec 2016 | Ian 2017 | Febr 2017 | Mart 2017 | April 2017 |
|----------|-------------------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|------------|
|          | Stocuri (materii prime) | 18703.31 | 94671.28 | 66321.28 | 75286.10  | 22904.24  | 22237.26   |

### 5.1. Datorii născute pe perioada de observație

Societatea nu a mai intampinat dificultati majore în plata la scadență a datoriilor curente neexistând datorii suplimentare ce nu pot fi achitate.

Situatia datoriilor curente ale debitoarei ulterior deschiderii procedurii, asa cum era la data de 30.04.2017, raportate la termenele scadente de plata, este urmatoarea:

|    |                                   | Datorii curente  | Termen scadent |
|----|-----------------------------------|------------------|----------------|
| 1  | SC BESTEXPERT BUILDING SRL        | 5491.26          | 28.04.2017     |
| 2  | SC CEFTA SRL                      | 442.55           | 28.05.2017     |
| 3  | SC CIMEX SRL                      | 1037.55          | 28.05.2017     |
| 4  | SC DECO TOTAL CONFORT SRL         | 9099.61          | 29.05.2017     |
| 5  | SC ELECTRO ALFA INTERNATIONAL SRL | 16020            | 04.05.2017     |
| 6  | SC E- DISTRIBUTIE DOBROGEA SA     | 23554.37         | 17.12.2016     |
| 7  | SC ENEL ENERGIE SA                | 4773             | 19.05.2017     |
| 8  | SC ENERGOSERV SRL                 | 10063.08         | 12.05.2017     |
| 9  | SC ENERGOTERM SA                  | 283.11           | 09.01.2017     |
| 10 | SC GENERAL ELECTRIC SRL           | 5423.62          | 30.05.2017     |
| 11 | SC JT GRUP SRL                    | 10368            | 01.10.2016     |
| 12 | SC NUSA SRL                       | 4962.21          | 31.05.2017     |
| 13 | SC SRAC CERT SRL                  | 1735.61          | 21.04.2017     |
| 14 | SC VALBERTO SRL                   | 10429.33         | 27.05.2017     |
|    | <b>TOTAL</b>                      | <b>103683.30</b> |                |



Facem mențiunea că la data de 31.05.2017, cuantumul acestor datorii la furnizorii curenți s-a redus la suma de **56.427.49 lei**, aceasta urmând a fi achitată conform documentelor din care rezultă.

De asemenea, debitoarea înregistrează temporar datorii curente la bugetul de stat și asigurări sociale estimate la data de 31.05.2017 la suma de 212.139 lei, care însă se vor achita până la data votării planului de reorganizare, imediat după încasarea primelor disponibilități bănești aferente facturilor emise pentru contractele în derulare.

Așa cum am mai menționat, creanțele născute după data deschiderii procedurii, vor fi în continuare plătite în conformitate cu prevederile art. 102 alin 6 din legea nr. 85/2014.

## 5.2. Analiza contului de profit și pierdere pe perioada de observatie

Analiza contului de profit și pierdere al societății pe perioada analizată are drept scop:

- analiza generală a performanțelor societății în această perioadă;
- observarea efectelor condițiilor de piață în care operează societatea, pe de o parte, și a efectelor măsurilor întreprinse de societate în această perioadă;
- stabilirea unor jaloane de luat în calcul la construcția proiecțiilor viitoare de buget pentru societate.

|     | Contul de profit și pierdere                              | ian 2017  | feb.17    | mar.17    | April 2017 |
|-----|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| I.  | Venituri exploatare                                       | 18479,14  | 205512,49 | 150016,01 | 309194,45  |
|     | Venituri din servicii(cifra de afaceri)                   | 15602,93  | 202638,76 | 147141,25 | 306320,21  |
|     | Venituri din subvenții                                    | 2858,72   | 2858,72   | 2858,72   | 2858,72    |
|     | Alte venituri din exploatare                              |           |           |           |            |
|     | Venituri aferente costului producției în curs de execuție |           |           |           |            |
|     | Venituri din producția imobilizărilor corporale           |           |           |           |            |
| II. | Cheltuieli exploatare, din care                           | 206651,94 | 207344,41 | 276041,11 | 165778,65  |
|     | -Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile     | 28141,73  | 51796,57  | 95918,01  | 27457,08   |



|             |                                               |                  |                 |                  |                 |
|-------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|             | - Alte cheltuieli materiale                   | 2996,97          | 2549,88         | 3569,22          | 2927,9          |
|             | -Cheltuieli cu energia si apa                 | 905,7            | 1701,36         | 1174,52          | 934,28          |
|             | -Cheltuieli cu personalul                     | 67450            | 72441           | 70898            | 67075           |
|             | -Cheltuieli privind<br>contr.unit.asig.soc    | 15399            | 18433           | 16585            | 15427           |
|             | -Alte cheltuieli de exploatare                | 87160,98         | 55762,04        | 83235,8          | 47296,83        |
|             | cheltuieli cu amortizarea                     | 4597,56          | 4660,56         | 4660,56          | 4660,56         |
|             | <b>Profit/pierdere exploatare<br/>(I-II)</b>  | <b>-188172,8</b> | <b>-1831,92</b> | <b>-126025,1</b> | <b>143415,8</b> |
|             |                                               |                  |                 |                  |                 |
| <b>III.</b> | Venituri financiare                           | 17,49            | 15,01           | 16,04            | 15,52           |
| <b>IV.</b>  | Cheltuieli financiare                         | 804,81           | 1604,36         | 899,83           | 792,19          |
|             | <b>Profit/pierdere financiar<br/>(III-IV)</b> | <b>-787,32</b>   | <b>-1589,35</b> | <b>-883,79</b>   | <b>-776,67</b>  |
|             | Venituri totale                               | 18479,14         | 205512,49       | 150016,01        | 309194,45       |
|             | Cheltuieli totale                             | 206651,94        | 207344,41       | 276041,11        | 165778,65       |
|             |                                               |                  |                 |                  |                 |
|             | <b>Profit/pierdere total brut</b>             | <b>-188172,8</b> | <b>-1831,92</b> | <b>-126025,1</b> | <b>143415,8</b> |
|             | <b>Impozit pe profit/VENIT</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>22946,52</b> |

Aşa cum se poate observa, începând din luna aprilie 2017 societatea a intrat pe profit, acesta fiind de **143.415,8 lei**. **Durata mare până la atingerea profitului operațional este datorată faptului că, așa cum am precizat și la capitolul 2.2,** încasarea contravalorii serviciilor/producției de la principalul client ENEL DISTRIBUȚIE Dobrogea se realizează anevoios, după aproximativ 6 luni de la angajarea cheltuielilor. S-a reușit însă depășirea perioadei tampon și există premise ca începând cu perioada următoare fluxul de numerar să se stabilizeze, fapt care ne permite angajarea plăților prin planul de reorganizare, pe lângă plățile aferente activității curente.



## Costurile generale de funcționare a activității societății.

Analizând cifrele din contul de profit și pierderi, în special costurile debitoare în activitatea curentă, se observă că, în cadrul acestor costuri, ponderea principală este deținută de:

**Costuri relativ fixe lunare – cca. 209.306 lei, din care:**

50.828 lei – media lunară a cheltuielilor cu materii prime și materiale consumabile

3.010 lei – media lunară a altor cheltuieli materiale

1.178 lei – media lunară a cheltuielilor cu energia și apa

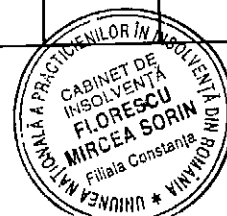
69.466 – media lunară a cheltuielilor cu personalul

16.461 lei – media lunară a cheltuielilor privind contr.unitatii la asig.sociale

68.363 lei – media lunară a altor cheltuieli de exploatare, inclusiv onorariul lunar al administratorului judiciar care este de 3000 lei lunar + TVA 750 lei = 3750 lei lunar

În continuare vom analiza media încasărilor lunare pe următoarele luni, respectiv pentru perioada iunie 2017 – februarie 2018, pe baza situației transmise de debitoare referitoare la contractele în derulare, sumele de încasat aferente acestora, raportat la data estimată a încasărilor, astfel:

|                                                             | Iunie<br>2017 | Iulie<br>2017 | August<br>2017 | Sept<br>2017 | Oct<br>2017 | Noi<br>2017 | Dec<br>2017 | Ian<br>2018 | Feb<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                             | Lei           | Lei           | Lei            | Lei          | Lei         | Lei         | Lei         | Lei         | Lei         |
| Contract AC565/18.09.2015 cu ENEL DISTRIBUȚIE Dobrogea      |               | 120000        |                |              |             |             | 384000      |             |             |
| Contract nr.830/10 /01.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |               | 92990         |                | 139647       |             |             |             |             |             |
| Contract nr.830/19 /14.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |               | 24546         |                |              |             |             |             |             |             |
| Contract nr.830/17 /09.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea | 52116         |               |                |              |             |             |             |             |             |
| Contract nr.830/22 /01.03.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |               |               | 23174          | 52000        | 52000       | 52000       |             |             |             |
| Contract nr.830/16 /09.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |               | 114892        |                |              | 25000       |             |             |             |             |
| Contract nr.830/19 /14.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |               |               |                |              |             | 300000      |             |             |             |
| Contract de executie nr.30.1/01.05.2016 cu S.C.Cimex S.A    |               |               | 87000          |              |             |             |             |             |             |



|                                                                         |               |               |               |               |              |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Alimentare cu EE<br>bloc de locuinte SC<br>Geomar                       |               | 18666         |               |               |              |               |               |               |               |
| Alimentare cu EE<br>plantatie de fructe -<br>struguri                   | 59292         |               |               |               |              |               |               |               |               |
| Racord electric<br>pensiune turistica<br>SC Prodex Turism               |               | 220326        |               |               |              |               |               |               |               |
| Racordare la RE<br>depozit de deseuri si<br>statie de tratare<br>mecano |               |               | 334309        |               |              |               |               |               |               |
| Acord Cadru<br>nr.830/31.10.2016<br>ENEL Distributie                    |               |               |               |               |              |               |               | 300000        | 300000        |
| <b>TOTAL/luni</b>                                                       | <b>111408</b> | <b>591420</b> | <b>444483</b> | <b>191647</b> | <b>77000</b> | <b>352000</b> | <b>384000</b> | <b>300000</b> | <b>300000</b> |

Putem observa, pe baza unor date concrete aferente contractelor în derulare, că media lunară a încasărilor (veniturilor din exploatare) pentru următoarele 9 luni, este

**Cifra de afaceri (medie lunară) = 305.773,00 lei**

Având în vedere că media costurilor/cheltuielilor lunare generale ale societății sunt de cca. 209.306 lei, astfel cum am arătat mai sus, rezultă că debitoarea se înscrie pe o traiectorie de funcționare pe profit operațional (cel puțin pe următoarele 9 luni), acesta fiind în medie în cuantum de  $305773 - 209306 = 96.467,00$  lei, sumă care va putea contribui la plățile către creditori prin planul de reorganizare.

## 6. Obiectivele planului de reorganizare

### 6.1. Premisele si avantajele generale ale reorganizarii

Dezvoltate pe parcursul prezentului plan de reorganizare, premisele ce stau la baza întocmirii acestuia pot fi structurate astfel:

- Din punct de vedere economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat în dificultate financiară, să se redreseze și să-și continue activitatea comercială. Procedura de reorganizare judiciară are ca finalitate păstrarea societății în circuitul comercial cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

- S.C. ENERGY GROUP S.R.L. si-a prezentat intentia de reorganizare o data cu depunerea cererii de deschidere a procedurii.

- S.C. ENERGY GROUP S.R.L. are un fond comercial, care, exploatat corespunzător, poate asigura plata datoriilor către creditori.

- Experienta acumulata ca urmare a derulării activităților de producție în cadrul societății, baza logistică de care dispune, know-how -ul acumulat și menținerea relațiilor comerciale cu furnizorii și clienții cei mai importanți, sunt argumente care justifica încrederea managementului societatii in implementarea cu succes a programului de reorganizare.

Continuarea activității S.C. ENERGY GROUP S.R.L. pe baza unui plan de reorganizare prezintă următoarele avantaje:

- Intrarea S.C. ENERGY GROUP S.R.L. in procedura falimentului ar determina vânzarea in regim forțat, într-un moment neprielnic al pieței, a întregului patrimoniu al societății,



fapt care ar genera o minimizare a șanselor de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia și ar duce la înstrăinarea patrimoniului la o valoare inferioară valorii sale reale.

În al doilea rând, prin dizolvare, societatea nu mai poate desfășura activități economice și nu va mai putea să valorifice potențialul de piață ce îl deține în domeniul său de activitate, în scopul producerii resurselor necesare plății datoriilor către creditori.

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

## 6.2. Obiectivele și durata planului de reorganizare

1. Reorganizarea și continuarea activității societății, susținută de posibilitățile reale de a aplica prevederile planului prezentat, cu scopul final al plății pasivului debitoare într-un quantum de **100 % a creanțelor certe (cu drept de vot și de distribuire) garantate, bugetare și chirografare nesubordonate**, procent care este mai mare decât cel care ar fi fost achitat per ansamblu în caz de faliment creditorilor deținători de creanțe certe cu drept de vot și de distribuire - **26,93 % per total**, cu mențiunea că **Planul prevede plata creanțelor garantate, bugetare și chirografare nesubordonate în procent de 100%**.

2. S.C. ENERGY GROUP S.R.L. deține resursele materiale și tehnice necesare și beneficiază de o prognoză favorabilă a cererii pe piața specifică, premise reale de revenire și revigorare a activității;

3. Planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte care votează planul.

4. Planul de reorganizare are la bază, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare ale societății, **continuarea pe baze eficiente a activității debitorului**, precum și **Lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului**, după acestea vor fi libere de orice sarcini, conform art. 133 alin. 5 lit „E” din legea nr. 85/2014. Lichidarea parțială de bunuri se va face însă în ultimul trimestru din plan, și numai după achitarea integrală, până în penultimul trimestru din plan, a tuturor creanțelor garantate și bugetare, precum și în condițiile în care toate datoriile curente la bugetul de stat vor fi 0 (zero) lei.

6. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special Lungu Mircea-Gabriel, sub supravegherea administratorului judiciar.

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este durata maximă prevăzută de art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, și anume **trei ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul sindic.

Potrivit prevederilor art. 139 alin. 5 din legea nr. 85/2014, în cazul în care pe parcursul executării planului de reorganizare vor apărea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu îndeplinirea condițiilor legale. Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială.

## 6.3. Intenția de reorganizare

S.C. ENERGY GROUP S.R.L. și-a exprimat intenția de reorganizare odată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii.

Prezentul planul de reorganizare este propus de debitor, alături de administratorul judiciar.



#### **6.4. Conducerea activitatii societatii in perioada de reorganizare**

Conducerea activității debitoarei pe perioada reorganizării va fi asigurată de administratorul special Lungu Mircea-Gabriel, însă sub supravegherea administratorului judiciar, în temeiul art. 141 alin. (2) din legea nr. 85/2014, care prevede că pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, sub rezerva prevederilor art. 85 alin. (5).

#### **7. Strategia de reorganizare și sursele de finanțare a planului de reorganizare**

##### **7.1. Strategia de reorganizare**

Strategia de reorganizare constă în următoarele direcții principale:

- Restrângerea cheltuielilor și exploatarea corespunzătoare a bunurilor debitoarei care pot aduce venituri lunare constante
- Atragerea de comenzi suplimentare din partea principalilor clienți tradiționali
- creșterea calitativă a serviciilor oferite în piață,
- adoptarea de măsuri de marketing adecvate, orientate pro-client, pentru atragerea unui volum mai mare de clienți.

În ceea ce privește activitatea curentă, societatea va continua să întreprindă măsuri care vizează în principal atragerea de noi clienți, dar și rentabilizarea activității, astfel încât toate acestea să genereze un surplus destinat acoperirii, conform programului de plăți, a pasivului. Detalii cu privire la măsurile întreprinse și modul de realizare a acestui deziderat sunt prezentate în secțiunile următoare.

**În perioada reorganizării judiciare, societatea debitoare își propune continuarea activității de producție/servicii energetice și sporirea acesteia pentru atingerea targetului privind plata pasivului.**

Pentru acesta, se impune a aborda în continuare direcțiile prioritare de acțiune în raport de categoriile de clienți tradiționali ai debitoarei raportat la contractele în derulare sau în curs de semnare (dovada contractelor este atașată în anexă la planul de reorganizare):

1. Contract AC565/18.09.2015 cu ENEL DISTRIBUȚIE Dobrogea, având ca obiect executarea lucrărilor de reparatii la instalația de medie și joasă tensiune scoase de sub tensiune pe zona Tulcea – uscat, cu termen de execuție 16.01.2018, valoare contract 504.000 lei fara TVA. Pentru acest contract, pana la data de 12.07.2017 se va incasa suma de 120.000,00 lei+TVA. Diferența de 384.000 lei urmează a se încasa pana la 31.12.2017.
2. Contract nr.830/10 /01.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea, avand ca obiect executia lucrarilor – Modernizare PT 56 loc.Enisala, jud.Tulcea; Modernizare PT 58 si PT 106 loc.Tulcea, jud.Tulcea, cu termen de excutie 30.06.2017, in valoare de 232.637,69 lei+TVA. S-a facturat PT 58 si PT 106, in valoare de 92990,2lei+TVA, dar nu s-au incsat inca, termenul estimat de incasare fiind de 10.07.2017, iar diferenta de 139647 lei +TVA urmeaza a se incasa pana la pana la 30.09.2017
3. Contract nr.830/19 /14.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea, avand ca obiect executia lucrarilor – Crestere nivel de siguranta cartier Vest loc.Tulcea,jud.Tulcea, cu termen de



- executie 01.07.2017 in valoare de 52885,34 lei+TVA. S-a facturat deja suma de 24546,30 lei+TVA, aceasta fiind si valoarea finală care se va deconta până la data de 31.07.2017
4. Contract nr.830/17/09.02.2017 cu Enel Distributie Dobrogea, avand ca obiect executia lucrarilor – Imbunatatire tensiune zona PTA 75 loc.Balabancea, jud.Tulcea, cu termen de executie 01.05.2017 in valoare de 74630,08 lei+TVA. S-a facturat deja suma de 52116,94 lei +TVA si are scadenta de plată la data de 28.06.2017.
  5. Contract nr.830/22/01.03.2017 cu Enel Distributie Dobrogea, avand ca obiect executia lucrarilor – Crestere nivel de siguranta prin montare separatoare telecomandate (IMS) in LEA MT Zona Constanta, jud.Tulcea, cu termen de executie 29.08.2017, in valoare de 251.668,31 lei+TVA. Cu exigentă estimam ca valoarea finala a contractului va fi de numai 178.000 lei, din care s-a facturat deja suma de 23.174,19+TVA cu termen estimat de incasare august 2017, iar diferența 156.000 lei estimăm că o vom încasa în tranșe egale de câte 52.000 lei in fiecare din lunile sept, oct si noi 2017.
  6. Contract nr.830/16/09.02.2017 cu Enel Distributie Dobrogea, avand ca obiect executia lucrarilor – Imbunatatire tensiune si modernizare PTA 25 si PTA 26 loc.Iulia, jud.Tulcea, cu termen de executie 01.08.2017, in valoare de 195.718,75 lei+TVA, din care s-a facturat suma de 114.892,00 lei + TVA care urmeaza sa fie incasata in luna iulie 2017, iar diferenta de 25.000,00 lei + TVA este estimată la incasare pana in luna octombrie 2017.
  7. Contract nr.830/19/14.02.2017 cu Enel Distributie Dobrogea, avand ca obiect executia lucrarilor – Modernizare PT 38 in loc.Turcoaia, jud.Tulcea, noi fiind subcontractorii unui antreprenor general, cu termen de executie 01.10.2017, in valoare de 313.838,17 lei+TVA. La acest contract inca nu au demarat lucrarile importante, estimând insa că vom factura in final si incasa, până in luna noiembrie 2017, suma de 300.000 lei.
  8. Contract de executie nr.30.1/01.05.2016 cu S.C.Cimex S.A. avand ca obiect executia lucrarilor ``Alimentare cu energie electrica Statie de Epurare si Statii de pompare SP1 si SP2 – loc.Slava Rusa `` , cu termen de executie 24.05.2017 in valoare de 87.000,00 lei +TVA. Lucrarile au fost finalizate si se estimeaza incasarea pana la data de 15.08.2017.

De asemenea, vom continua demersurile necesare pentru obținerea de noi contracte, astfel ca sunt în diverse stadii de aprobare și semnare următoarele:

| Nr. crt. | Denumire beneficiar       | Nr. contract / /valoare      | Obiectul contractului                           | Termen de executie                                                                          |
|----------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1        | Enel Distributie Dobrogea | in curs de semnare/18666 lei | Alimentare cu EE bloc de locuinte SC Geomar     | 15.07.2017<br><br>Se estimeaza incasarea sumei de 18666 lei până la finele lunii iulie 2017 |
| 2        | Enel Distributie Dobrogea | Atribuit/59.292,2 lei        | Alimentare cu EE plantatie de fructe - struguri | 01.06.2017<br><br>Lucrarea este finalizata si estimama                                      |



|   |                                  |                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                     |
|---|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                                  |                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                      | incasarea<br>pana la data<br>de<br>15.06.2017                                                                                                                       |
| 3 | Enel Distributie<br>Dobrogea     | in curs de<br>semnare/220.326,7 lei                                                       | Racord electric pensiune turistica SC<br>Prodex Turism                                                                                                                                                                                               | 30.07.2017<br><br>Lucrarea nu<br>este inceputa<br>dar se va<br>pune in lucru<br>si se<br>estimeaza<br>incasarea<br>integrala pana<br>la data de<br>30.07.2017       |
| 4 | Enel Distributie<br>Dobrogea     | in curs de<br>semnare/334309,6                                                            | Racordare la RE depozit de deseuri si<br>statie de tratare mecano biologica Mihai<br>Bravu                                                                                                                                                           | 15.07.2017<br><br>Lucrarea este<br>finalizata in<br>proportie de<br>90% si<br>estimam<br>incasarea<br>pana la data<br>de<br>15.08.2017                              |
| 5 | Enel Distributie<br>Dobrogea S.A | Acord Cadru<br>nr.830/31.10.2016<br>valoare contract cca.<br>600.000 partea<br>debitoarei | Antrepriza lucrarilor in retelele de<br>medie si joasa tensiune din Enel<br>Distributie Dobrogea S.A-Zona de retea<br>Constanta-Tulcea. Lucrarea se<br>realizează în asociere cu alte societăți,<br>debitoarei revenindu-i 30% din acest<br>contract | 01.12.2017<br><br>Lucrarile nu<br>sunt inca<br>incepute dar<br>se va pune in<br>lucru si se<br>estimeaza<br>incasarea<br>integrala pana<br>la data de<br>31.02.2018 |

## **7.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizării.** **Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar**

Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit. B din legea nr. 85/2014 planul de reorganizare trebuie sa prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și plății datoriilor angajate prin programul de plăți, a datoriilor nascute in perioada de observatie si a datoriilor angajate in perioada curentă.

Proiectia fluxului de numerar descrisa in Anexa nr. 2 a prezentului plan de reorganizare, se bazeaza pe continuarea, dezvoltarea si cresterea activitatii de producție în domeniul de activitate al debitoarei, dar și pe lichidarea parțială a unora din bunurile debitoarei, în ultimul trimestru din plan, după ce acestea vor rămâne libere de orice sarcini prin achitarea integrală anterioară a oricăror creanțe garantate și bugetare..



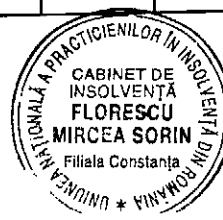
Au fost previzionate veniturile/incasarile atât din activitatea curenta, cât și din valorificarea la finele planului a unora din bunurile debitoarei libere de sarcini, fiind de asemenea previzionate și plățile prevăzute în programul de plăți, precum și a cheltuielilor curente născute în procedură.

În Anexa nr. 2. se regăsește cash-flow-ul pe perioada celor 3 ani în care urmează a se efectua reorganizarea societății, unde sunt evidențiate concret sursele de finanțare a planului de reorganizare și care, de altfel, sunt **compuse preponderent din:**

### **1. ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ**

Acestea încasări din activitatea curentă se bazează pe estimările de la capitolul precedent, care cel puțin pentru primele 9 luni (până în luna februarie 2018), considerând că prima lună din Plan va fi iulie 2017, se prezintă astfel cum am prezentat deja la capitolul 5.2, respectiv:

|                                                             | Iunie<br>2017<br>(încasările<br>programate<br>în această<br>lună se vor<br>consolida<br>cu cele din<br>lul iulie<br>2017,<br>considerată<br>prima lună<br>din plan) | Iulie<br>20 17 | August<br>2017 | Sept<br>2017 | Oct<br>2017 | Noi<br>2017 | Dec<br>20 17 | Ian<br>2018 | Feb<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|                                                             | Lei                                                                                                                                                                 | Lei            | Lei            | Lei          | Lei         | Lei         | Lei          | Lei         | Lei         |
| Contract AC565/18.09.2015 cu ENEL DISTRIBUȚIE Dobrogea      |                                                                                                                                                                     | 120000         |                |              |             |             | 384000       |             |             |
| Contract nr.830/10 /01.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |                                                                                                                                                                     | 92990          |                | 139647       |             |             |              |             |             |
| Contract nr.830/19 /14.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |                                                                                                                                                                     | 24546          |                |              |             |             |              |             |             |
| Contract nr.830/17 /09.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea | 52116                                                                                                                                                               |                |                |              |             |             |              |             |             |
| Contract nr.830/22 /01.03.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |                                                                                                                                                                     |                | 23174          | 52000        | 52000       | 52000       |              |             |             |
| Contract nr.830/16 /09.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |                                                                                                                                                                     | 114892         |                |              | 25000       |             |              |             |             |
| Contract nr.830/19 /14.02.2017 cu Enel Distribuție Dobrogea |                                                                                                                                                                     |                |                |              |             | 300000      |              |             |             |



|                                                                |               |               |               |               |              |               |               |               |               |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Contract de executie nr.30.1/01.05.2016 cu S.C.Cimex S.A       |               |               | 87000         |               |              |               |               |               |               |
| Alimentare cu EE bloc de locuinte SC Geomar                    |               | 18666         |               |               |              |               |               |               |               |
| Alimentare cu EE plantatie de fructe - struguri                | 59292         |               |               |               |              |               |               |               |               |
| Racord electric pensiune turistica SC Prodex Turism            |               | 220326        |               |               |              |               |               |               |               |
| Racordare la RE depozit de deseuri si statie de tratare mecano |               |               | 334309        |               |              |               |               |               |               |
| Acord Cadru nr.830/31.10.2016 ENEL Distributie                 |               |               |               |               |              |               |               | 300000        | 300000        |
| <b>TOTAL/luni</b>                                              | <b>111408</b> | <b>591420</b> | <b>444483</b> | <b>191647</b> | <b>77000</b> | <b>352000</b> | <b>384000</b> | <b>300000</b> | <b>300000</b> |

**Pentru corecta detalieri a surselor de finanțare menționăm din ce se compun acestea:**

**a. Soldul inițial din casa + banca**

Vom porni de la soldul din casa + banca comunicat de debitoare la data de 31.05.2017 – adică 156.916.63 lei, din care: sold casa+banca cont curent = 5.828,57 lei, acesta fiind soldul de pornire în fluxul de numerar, restul de 151.088,06 lei reprezentând sold banca conturi de garanții de buna executie, la care nu putem accesa acum, ci vom planifica accesul la acești bani pentru ultimul trimestru din Plan.

**b. Creanțele anterioare deschiderii procedurii cu sanse de recuperare**

Creanțele anterioare deschiderii procedurii neprescrise, cu sanse de recuperare 100%, sunt 0 lei întrucât tot ce a fost de recuperat s-a recuperat deja.

**c. Incasari din producție/servicii (creanțe curente), cunoscute deja:**

Asa cum am arătat în tabelul de la capitolul 7.2, în perioada iunie 2017 – februarie 2018, avem estimate incasari lunare de la clienții deja cunoscuți, în cuantum de 702.828 lei în lunile iunie și iulie 2017 (vor fi condiderate încasări în prima lună din plan), 444.483 lei în luna august 2017, 191.647 lei în luna sept. 2017, 77.000 lei în luna oct. 2017, 352.000 lei în luna noi. 2017, 384.000 lei în luna dec. 2017, și câte 300.000 lei în fiecare din lunile ian și febr 2018, adică în total suma de 2.751.958 lei. In aceasta suma intra si creanțe curente (clienți curenți) - 515.296,28 lei, mentionate la capitolul 3.3.3

Prin urmare, în primul trimestru din Plan (lunile iul-sept 2017) vom avea încasări de 1.338.958 lei.

În al doilea trimestru din Plan (lunile oct. – dec. 2017), vom avea încasări de 813.000 lei.

De asemenea, pe baza cifrelor deja cunoscute, în cel de-al treilea trimestru din plan, (lunile ian. și febr. 2018), vom avea încasări de 600.000 lei în doar cele 2 luni ian și febr., plus o sumă estimată pentru luna martie 2018 (de când nu mai avem date certe privind estimarea încasărilor), de cca 285.500 lei/lună, adică încasările estimate pentru trimestrul 3 din Plan vor fi de cca. 885.000 lei.



**d. Incasari din productie/servicii, estimate pentru perioada viitoare începând cu trimestrul IV din Plan și până la ultimul trimestru din cei 3 ani aferenți planului:**

Din analiza efectuată în capitolul 5.2. și din cel precedent, a rezultat, pe baza datelor concrete aferente contractelor în derulare, că media lunară a încasărilor (veniturilor din exploatare) pentru următoarele 9 luni, adică până în luna februarie 2018 inclusiv, va fi de cca. **305.773,00 lei.**

Pentru perioada următoare însă, respectiv începând cu luna martie 2018, va trebui să estimăm cu prudență o medie lunară a veniturilor, și prin urmare vom lua în considerare o medie lunară mai mică, respectiv de cca. 285.500 lei/lună.

Prin urmare, în proiectarea fluxului de numerar vom considera cu precauție încasări lunare începând cu luna martie 2018 și mai departe din trimestrul 4 din Plan, de cca 285.500 lei/lună, adică 856.500 lei pe trimestru, sumă pe care o vom menține ca și constantă pentru trimestrele viitoare până la finele Planului.

**e. Incasari din eliberarea conturilor de garanții de bună execuție:**

În conturile de garanții de bună execuție există o sumă de 151.088,06 lei, pe care însă nu o putem accesa oricând, ci numai după eliberarea de către beneficiari a acestor garanții.

Din aceste considerente, cu precauție vom planifica accesul la acești bani pentru ultimul trimestru din Plan.

**Aceasta înseamnă că sunt estimate încasări din activitatea curentă în cei 3 ani de reorganizare, aferente celor detaliate la punctele "a – e" anterioare, în cuantum total de 10.902.874,63 lei.**

**În concluzie, per total, pe toată perioada de reorganizare se pot realiza încasări nete din activitatea curentă în sumă de 10.902.874,63 lei.**

**Prin urmare, sursele de finanțare doar din continuarea activității debitoarei sunt în cuantum total de 10.902.874,63 lei, compuse din sumele descrise la punctele "a – e" anterioare.**

Sursele prezentate sintetic mai sus vor fi utilizate atât la achitarea creanțelor curente născute în procedură, cât și la susținerea activității pe perioada reorganizării și plata creanțelor către creditori conform programului de plăți.

**Concluzie:**

**TOTAL surse estimate de finanțare (încasări din activitatea curentă) – 10.902.874,63 lei.**

**Cu privire la Plățile previzionate în fluxul de numerar, facem următoarele proiecții și precizări:**

1. Cheltuieli lunare cu materii prime și materiale consumabile – 50.828 lei – media lunară, adică cca. 152.484 lei per trimestru x 12 trimestre = 1.829.808 lei
2. Alte cheltuieli materiale – cca. 3.010 lei – media lunară, adică 9.030 lei per trimestru x 12 trimestre = 108.360 lei
3. Cheltuieli cu energia și apă – cca 1.178 lei – media lunară, adică 3.534 lei per trimestru x 12 trimestre = 42.408 lei
4. Cheltuieli cu personalul – 69.466 – media lunară, adică 208.398 lei per trimestru x 12 trimestre = 2.500.776 lei
5. Cheltuieli privind contr.la asig.soc - 16.461 lei – media lunară, adică 49.383 lei per trimestru x 12 trimestre = 592.596 lei
6. Alte cheltuieli de exploatare, reprezentând cheltuieli cu transportul, cu deplasările, cu telefoane, corespondența și servicii bancare, inclusiv onorariul lunar al administratorului



judiciar care este de 3000 lei lunar + TVA 750 lei = 3750 lei lunar – 68.363 lei – media lunară, adica 205.089 lei per trimestru x 12 trimestre = 2.461.068

7. plăți creanțe curente buget + furnizori acumulate în perioada de observatie - 268.566 (acestea însă se vor achita chiar înainte de confirmarea planului)

**Total cheltuieli curente pe perioada planului – 7.803.582,00 lei**

**Necesar plăți creditori prevăzute prin plan - 3.394.184,64 lei**

**Aceste estimări au fost transpuse în fluxul de numerar, rezultând astfel că PLĂȚILE se vor situa la suma totală de cca. 11.197.767 lei, defalcate astfel:**

- 3.394.184,64 lei pentru plata creanțelor propuse prin programul de plăți
- 7.803.582,00 lei pentru plata activităților curente și a cheltuielilor de procedură

**Rezultă că, pentru plata tuturor datoriilor și cheltuielilor curente, ar rămâne un minus de acoperit în sumă de 294.892,37 lei pentru creditorii chirografari, fapt care impune ca Planul de reorganizare să prevadă și lichidarea parțială de bunuri din averea sa, care să se facă însă în ultimul trimestru din plan, și numai DUPĂ achitarea integrală, până în penultimul trimestru din plan, a tuturor creanțelor garantate și bugetare, precum și în condițiile în care toate datoriile curente la bugetul de stat vor fi 0 (zero) lei, fapt care va fi demonstrat prin certificat de atestare fiscală și cu aprobarea prealabilă a creditorului ANAF – AJFP Tulcea.**

**Prin urmare, planul prevede în plus, ca și sursă suplimentară de finanțare:**

**2. LICHIDAREA UNORA DINTRE BUNURILE AVERII DEBITORULUI, DUPĂ CE ACESTEA VOR FI LIBERE DE ORICE SARCINI, ÎN ULTIMUL TRIMESTRU DIN PLAN**

Conform art. 133 alin. 5 lit "E" din legea nr. 85/2014, Planul prevede și **Lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului, după ce acestea vor fi libere de orice sarcini.**

Propunem ca în cadrul procedurii reorganizării, după stingerea integrală până în penultimul trimestru din Plan, a oricăror datorii garantate și bugetare, să se treacă la valorificarea unor active vandabile, rămase libere de sarcini, care sunt:

| Nr. Crt. | Denumire                      | Valoare de piață stabilită prin raportul de evaluare nr. 3 din 27.04.2017 |        |
|----------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|
|          |                               | Ron                                                                       | Euro   |
| 1        | Platformă lucru la înălțime   | 112.310                                                                   | 24.798 |
| 2        | Autovehicul Dacia Logan MCV 5 | 11.300                                                                    | 2.500  |
| 3        | Dacia Logan CTR 13002         | 13.000                                                                    | 2.870  |
| 4        | Dacia MCV 5 Preference Logan  | 6.639                                                                     | 1.466  |
| 5        | Autoutilitara Ford Transit    | 15.000                                                                    | 3.420  |
| 6        | Autoutilitara VW Transporter  | 16.500                                                                    | 3.650  |
| 7        | Remorca transport tamburi     | 7.700                                                                     | 1.710  |
| 8        | Miniexcavator                 | 33.100                                                                    | 7.310  |
| 9        | Remorca transport tehnologic  | 7.300                                                                     | 1.620  |



|               |                                |         |        |
|---------------|--------------------------------|---------|--------|
| 10            | Capstan Winkes                 | 109.207 | 24.113 |
| 11            | Miniîncărcător multifuncțional | 72.524  | 16.014 |
| Total general |                                | 405.080 | 89.471 |

Aceste active nu se pot vinde mai devreme de ultimul trimestru din plan pentru că nu se poate derula activitatea curentă fără ele.

Vânzările de bunuri se regăsesc în proiecția fluxului de numerar descrisă în Anexa nr. 2 la prezentul plan de reorganizare, în cuantumul stabilit de evaluatorul independent pentru valoarea de piață a acestora.

Lichidarea parțială a activului societății în vederea executării planului, având în vedere prevederile art. 133 alin. 5 litera E, se va face conform articolelor 154-158 din legea 85/2014.

**Suma obținută din valorificarea acestor bunuri, estimată prin raportul de evaluare la cca. 405.080 lei, va fi suficientă pentru plata diferenței de 294.892,37 lei evidențiată anterior că rămâne de acoperit pentru a se asigura și plata ultimelor creanțe chirografare, ceea ce demonstrează că Planul de reorganizare este sustenabil.**

## **8. Categorii de creanțe, tratamentul creanțelor și programul de plată al creanțelor**

### **8.1. Categorii de creanțe**

#### Categorii distincte de creanțe

Categoriile distincte de creanțe care urmează a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt următoarele categorii de creanțe prevăzute de art. 138 alin. 3 din legea nr. 85/2014, respectiv:

- creanțele care beneficiază de drepturi de preferință (art. 138, alin. 3 lit. „a”)
- creanțele bugetare (art. 138, alin. 3, lit. „c”)
- celelalte creanțele chirografare (art. 138, alin. 3, lit. „e”)

Facem mențiunea că o parte din creanțele garantate prevăzute la art. 138, alin. 3, lit. „a” sunt admise sub condiție, și prin urmare pentru partea de creanță sub condiție nu beneficiază de drept de vot în temeiul art. 102 alin. 5 din legea nr. 85/2014, care prevede că „Dreptul de vot și dreptul la distribuție ale titularilor creanțelor sub condiție suspensivă la data deschiderii procedurii, inclusiv ale titularilor creanțelor a căror valorificare este condiționată de executarea în prealabil a debitorului principal, se nasc numai după îndeplinirea condiției respective”.

Gruparea în analitic a creditorilor pe fiecare din cele 3 categorii de creanțe se regăsește în Anexa nr. 3 „Programul de plată”.

#### Categorii de creanțe defavorizate și nedefavorizate

Conform art. 139 alin. 1 lit. E, „vor fi considerate creanțe nedefavorizate creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă”.



De asemenea, în conformitate cu art. 5 pct. 16 din legea nr. 85/2014, *categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective: a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi; și b) - o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;*

Prin urmare, având în vedere că nu există creanțe ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă, precum și faptul că toate creanțele beneficiază prin Planul de reorganizare de o reeșalonare practică a plăților, atunci **TOATE categoriile de creanțe sunt defavorizate.**

**Prin urmare, toate categoriile de creanțe sunt nedefavorizate.**

## **8.2 Tratamentul creanțelor**

Menționăm categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014 :

1. Creanțele garantate – (Art. 138, alin. 3, lit. a).
2. Creanțele bugetare - (Art. 138, alin 3, lit. c)
3. Celelalte creanțele chirografare – (Art 138 alin. 3 lit. e).

Prin planul de reorganizare SC ENERGY GROUP SRL a urmarit tratamentul corect si echitabil al creantelor din fiecare categorie. In conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din legea 85/2014, planul SC ENERGY GROUP SRL a stabilit un tratament corect și echitabil pentru fiecare categorie de creanțe și pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte.

Astfel, nicio creanță nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului, nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale, iar planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția creanței chirografare subordonate din categoria "Celelalte creanțele chirografare – Art 138 alin. 3 lit. e)" ale creditoarei Lungu Mihaela, care nu se plătește întrucât acest creditor a consimțit la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa, în acord cu prevederile art. 139, alin. 2 lit. "d" din legea nr. 85/2014.

## **8.3. Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei**

### **8.3.1. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv**

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 2 din Legea nr 85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

În conformitate cu prevederile art. 5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe, precum și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plata a creantelor S.C. ENERGY GROUP SRL se regaseste in anexa nr. 3 la prezentul plan de reorganizare.

**Prin programul de plăți, debitoarea își asumă achitarea creanțelor astfel:**

- **În procent de 100 % creanțele garantate certe cu drept de vot și de distribuire, prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. „a”, respectiv**



- suma de 405.080 lei datorată creditorului garantat ANAF – AJFP Tulcea, plata urmând a se efectua integral în primele 11 (unsprezece) trimestre din plan, distribuite în mod egal pe fiecare trimestru.
  - suma de 438.065,10 lei datorată creditorului garantat Unicredit Bank SA, plata urmând a se efectua integral în primele 11(unsprezece) trimestre din plan, distribuite în mod egal pe fiecare trimestru
- În procent de 100 % creanțele bugetare, prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. „c”, respectiv suma totală de 558.722,75 lei datorată ANAF – AJFP Tulcea și celorlalți creditori bugetari din tabelul definitiv, plățile urmând a se efectua integral în primele 11(unsprezece) trimestre din plan, distribuite în mod egal pe fiecare trimestru pentru fiecare din creditorii bugetari.

- În procent de 100 % ”celelalte creanțe chirografare” prevăzute la art. 138 alin 3, lit. „e” (mai puțin creanța chirografară subordonată ale lui LUNGU MIHAELA în cuantum de 50.910 lei care nu se plătește deloc), respectiv suma de 1.992.316,79 lei datorată creditorilor chirografari nesubordonați cu drept de vot și de distribuire, plățile urmând a se efectua fiecărui creditor în procent de 100%, distribuit astfel: 50% din creanțe împărțite în mod egal pe fiecare din primele 11(unsprezece) trimestre din plan, iar restul de 50% din creanțe se va achita în ultimul (cel de-al 12-lea) trimestru din plan, după lichidarea parțială a unora din bunurile debitoarei.

Toate plățile efective urmează a se efectua până la finele fiecărui trimestru din Plan.

### 8.3.2. Plata creanțelor născute în cursul procedurii

Creanțele născute în cursul procedurii, ca urmare a derulării activității curente a societății, vor fi achitate în perioada reorganizării, așa cum a fost prevăzut în fluxurile de numerar (cash-flow) – Anexa 2.

Facem precizarea că datorită faptului că debitoarea își desfășoară activitatea curentă și după redactarea prezentului plan de reorganizare, parte din creanțele născute deja în cursul procedurii pot fi deja achitate sau vor fi achitate la data confirmării planului de reorganizare. Dacă plata acestor datorii s-a efectuat în perioada scursă până la data confirmării planului de reorganizare, ele nu vor mai fi achitate pe perioada reorganizării, debitul fiind stins.

Pentru creanțele care se vor naște după data depunerii planului și data confirmării planului de reorganizare, debitoarea urmează a le achita conform prevederilor art. 102 alin 6 din Legea nr. 85/2014, conform documentelor din care rezultă.

### 8.3.3. Plata remunerației administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 140 alin. 6 din legea nr. 85/2014, programul de plăți trebuie să precizeze și cum va fi asigurată plata administratorului judiciar.

În concordanță cu prevederile OG nr. 86/2006 și ale Legii nr. 85/2014, onorariul administratorului judiciar Cabinet individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin pe perioada reorganizării judiciare este cel aprobat prin procesul verbal al Adunării Creditorilor nr. 2673 din 02.11.2016, care se va menține și prin prezentul plan de reorganizare după cum urmează:

- onorariu fix lunar de 3.000 lei lunar exclusiv TVA, plus 3% exclusiv TVA din sumele distribuite creditorilor.

Acesta a fost prevăzut a se plăti conform fluxului de numerar prezentat în anexa 2

Plata onorariului se va face lunar de către societatea debitoare conform prevederilor art. 102 alin 6 din Legea nr. 85/2014, în termen de 5 zile de la data facturării.



## **9. Despăgubiri ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, prin comparație cu valoarea estimată ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment**

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 4 lit. d planul de reorganizare trebuie să prevadă „ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment”.

În cazul deschiderii procedurii de faliment față de societate, creditorii vor fi îndestulați din lichidarea averii acesteia în condițiile art. 154 și următoarele din legea nr. 85/2014, plata pasivului urmând să fie efectuată în conformitate cu prevederile art. 59 și următoarele din același act normativ.

În procedură de faliment, vânzarea bunurilor din averea debitoare fiind efectuată într-un termen limită, valoarea de vânzare poate fi subiectivă, aleatoare și dependentă de circumstanțe. Acest lucru se explică prin faptul că debitoarea, pe lângă faptul că posedă bunuri ultraspecializate pentru realizarea de lucrări energetice care nu vor fi atractive având în vedere că sunt foarte puțini actori interni pe această piață, în cazul vânzării forțate, valoarea acestora poate suferi abateri serioase fie pentru că ele nu vor îndeplini aceeași utilitate pentru cumpărător, fie pentru că recondiționarea și întreținerea lor antrenează cheltuieli substanțiale.

După cum am detaliat în capitolul 3.3.3, în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de 927.782,12 RON, față de totalul masei credale certe cu drept de vot (fără creanțele sub condiție) care este în sumă de 3.445.094,64 lei, respectiv numai 26,93 % din totalul masei credale certe, deci cu cca. 2.517.312,52 lei mai puțin decât valoarea pasivului cert cu drept de vot înscris în tabelul definitiv de creanțe.

Rezultă astfel că în caz de faliment, doar grupa creanțelor garantate recuperează 100% din creanțele certe cu drept de vot, grupa bugetară recuperează doar 15,14% din creanțele bugetare, iar restul creditorilor chirografari nu recuperează nimic din creanțe în caz de faliment.

Prin comparație față de valoarea pe care creditorii o pot obține în urma lichidării patrimoniului acesteia în cel mai optimist scenariu în caz de faliment, care este de aproximativ 927.782,12 lei, în cazul reorganizării judiciare a debitoare, respectiv a continuării activității, se propune ca prin prezentul Plan de reorganizare și programul de plăți aferent să se plătească creanțele certe cu drept de vot din categoria celor garantate și bugetare în procent de 100%, iar creanțele chirografare tot în procent de 100% (mai puțin creanța subordonată chirografară aparținând lui Lungu Mihaela, care se va achita în procent de 0%).

În consecință, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată față de cazul falimentului.

În esență, toate categoriile de creditori își primesc creanțele certe cu drept de vot în procent de 100% (mai puțin creanța subordonată chirografară aparținând lui Lungu Mihaela care se va achita în procent de 0%), iar principalul avantaj este al creditorilor bugetari și al celor chirografari nesubordonați, care, în reorganizare judiciară primesc 100 % din creanțe, față de ipoteza falimentului în care ar putea primi: bugetarii - cel mult 15,14% din creanțe, iar chirografarii – 0%.

Notă: În cazul în care pe parcursul procedurii tabelul definitiv de creanțe va suferi modificări ca urmare a soluționării unor acțiuni în instanță, sau vor apărea creanțe noi, acestea vor fi supuse aceluiași tratament ca și categoria din care fac parte.

## **10. Controlul aplicării planului**

În condițiile Secțiunii a 6 –a din Legea 85/2014, aplicarea planului de către societatea debitoare



este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia. Judecătorul-sindic reprezintă "forul suprem", sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt "ochiul critic" al activității desfășurate în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

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

De asemenea, administratorul judiciar asigură debitoarei sprijinul logistic și factic pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime.

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

- Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- Supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare,
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea 85/2014.

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

### **11. Descărcarea de răspundere și de obligații a debitorului**

În conformitate cu art.140 din Legea 85/2014, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan.

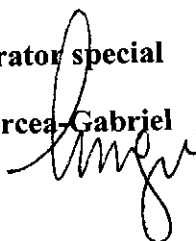
Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din legea nr. 85/2014, „La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile”.

În cazul pronunțării hotărârii de închidere a procedurii de reorganizare ca urmare a respectării obligațiilor asumate prin planul de reorganizare, creanțele certe, cu drept de vot și de distribuire la data prezentului plan, se consideră a fi stinse integral iar debitoarea este descărcată de obligațiile sale față de creditorii deținători ai acestor creanțe.

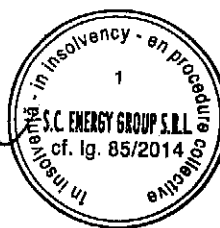
#### **SC ENERGY GROUP SRL**

**Administrator special**

**Lungu Mircea-Gabriel**



**Administrator judiciar**



**Cabinet Individual de Insolvență**

**FLORESCU MIRCEA SORIN**



Număr dosar: 1395/88/2016 - Tribunalul Tulcea, Secția Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal

Judecător sindic: Simona Gheorghe

Administrator judiciar: C.I.I. Florescu Mircea Sorlin

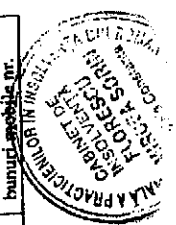
Debitor: SC Energy Group SRL - în insolvență, în procedură colectivă

Nr. 970 din 09.05.2017

**TABEL DEFINITIV DE CREANȚE S.C. ENERGY GROUP S.R.L**  
**Intocmit în conformitate cu prevederile art. 5 pct. 67 coroborat cu art. 112 din Legea 85/2014**

| Intocmit in conformitate cu prevederile...                                           |                    |                                                                                                                                                         |                    |               |                |                   |                   |                              |                 |                               |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nr. Crt.                                                                             | Creditor           | Adresa                                                                                                                                                  | Creanta solicitata |               |                | Creanta solictata | Creanta acceptata | din care                     |                 | % din grupa (cu drept de vot) | % din total (cu drept de vot) | mențiuni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                                                                      |                    |                                                                                                                                                         | Debit              | Dob, maj, pen | chelt judecata |                   |                   | sub condiția faptelor de vot | cu drept de vot |                               |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Grupa I-Creante beneficiare de cauze de preferință-art.159 alin. 1 din Legea 85/2014 |                    |                                                                                                                                                         |                    |               |                |                   |                   |                              |                 |                               |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1                                                                                    | UniCredit Bank SA  | București, Bd. Expoziției, nr. 11, reprezentată de SPRL Mocanu și Asociații cu sediul în București, str. Jean Luis Clideron, nr. 70, sect. 2, București | 432.880,26         | 5.184,84      | 0,00           | 438.065,10        | 438.065,10        | 0,00                         | 438.065,10      | 51,96%                        | 12,71%                        | art. 159 alin. 1 din Legea 85/2014<br>Toate bunurile mobile , inclusiv creanțele, din patrimoniul debitorului, sunt în garanția creditorului UniCredit Bank SA, fiind înscrise în Activul AEGRM, banca având garanție reală mobilă constituită în anul 2014 asupra totalității bunurilor mobile ale debitoarei, plus cesiune globală a creanțelor și ipoteca mobilă asupra creanțelor bănești. |
| 2                                                                                    | ANAF – AJFP Tulcea | Str. Babadag, nr. 163 bis, loc. Tulcea, jud. Tulcea                                                                                                     | 405.080            | 0             | 0              | 405.080           | 405.080           | 0,00                         | 405.080         | 48.04%                        | 11,77%                        | art. 159 alin. 1 din Legea 85/2014<br>Creditorul AJFP Tulcea deține PV de sechestru pentru bunurile nr. 163 bis, loc. Tulcea, jud. Tulcea                                                                                                                                                                                                                                                      |

CONFIRMĂ CU ORIGINALUL



165579/17.06.2016,  
prin care a instituit  
sechestrul asupra  
unor bunuri deja  
afiate în garanția  
UNICREDIT  
BANK SA din anul  
2014.  
Valoarea acestor  
bunuri sechestrate  
de ANAF Tulcea a  
fost stabilită la suma  
de 405.080 lei,  
conform raport  
evaluat nr.  
3/27.04.2017

**art. 159 alin. 1 din  
Legea 85/2014**  
Creanță acceptată  
sub condiția  
suspensivă a  
achitării garanției  
constituită de către  
FNCGIMM în  
favoarea  
finanțatorului  
Unicredit Tiriac  
Bank.

[illegible]

CONFORM CUI

*[Handwritten signature]*

|   |                                                                                  |                                                           |                   |                  |             |                   |                   |             |                   |                |               |                                                                                                                                                |
|---|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5 | UAT Tulcea                                                                       | Tulcea, str. Păcii, nr. 20, jud. Tulcea                   | 894,00            | 0,00             | 0,00        | 894,00            | 894,00            | 0,00        | 894,00            | 0,16%          | 0,03%         | art. 161 alin. (3) din Legea 85/2014                                                                                                           |
| 6 | ANAF - AJFP Tulcea                                                               | str. Bahadag, nr. 163 bis, loc. Tulcea, jud. Tulcea       | 452.376           | 88.836,00        | 0,00        | 541.212           | 541.212           | 0,00        | 541.212           | 96,87%         | 15,71%        | art. 161 alin. (3) din Legea 85/2014<br>Diferența de 405.080 lei este înscrisă la categoria creanțelor care beneficiază de cauze de preferință |
| 7 | Biroul Român de Metrologie Legală pentru Direcția de Metrologie Legală Constanța | București, șos. Vitan-Bărzești, nr. 11, sect. 4 București | 1.322,75          | 0,00             | 0,00        | 1.322,75          | 1.322,75          | 0,00        | 1.322,75          | 0,24%          | 0,04%         | art. 161 alin. (3) din Legea 85/2014                                                                                                           |
| 8 | Comuna Bestepe (UAT Bestepe)                                                     | Com. Bestepe jud. Tulcea                                  | 2.200,00          | 0,00             | 0,00        | 2.200,00          | 2.200,00          | 0,00        | 2.200,00          | 0,39%          | 0,06%         | art. 161 alin. (3) din Legea 85/2014                                                                                                           |
|   | <b>TOTAL GRUPA II</b>                                                            |                                                           | <b>469.886,75</b> | <b>88.836,00</b> | <b>0,00</b> | <b>558.722,75</b> | <b>558.722,75</b> | <b>0,00</b> | <b>558.722,75</b> | <b>100,00%</b> | <b>16,22%</b> |                                                                                                                                                |

**Grupa III-Creanțe chibzografate - art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014**

|   |                   |                                                         |          |        |      |          |          |      |          |       |       |                                  |
|---|-------------------|---------------------------------------------------------|----------|--------|------|----------|----------|------|----------|-------|-------|----------------------------------|
| 9 | SC Electromex SRL | Constanța str. Vârful cu Dor Sola 75, Cam. 1, Constanța | 7.385,44 | 714,49 | 0,00 | 8.099,93 | 8.099,93 | 0,00 | 8.099,93 | 0,40% | 0,24% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
|---|-------------------|---------------------------------------------------------|----------|--------|------|----------|----------|------|----------|-------|-------|----------------------------------|

**CONFIRMĂRI  
ORIGINALUL**



|    |                      |                                                                                                                                                                         |            |      |      |      |            |      |            |       |       |                                  |
|----|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|------|------|------------|------|------------|-------|-------|----------------------------------|
| 10 | SC Precon SRL        | Sos Giurgiului, nr. 5-Jilava, jud. Ilfov                                                                                                                                | 59.071,95  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 59.071,95  | 0,00 | 59.071,95  | 2,89% | 1,71% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 11 | SC Rai Prestserv SRL | Str. Florilor, nr. 35, oraș Măcin                                                                                                                                       | 9.114,96   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.114,96   | 0,00 | 9.114,96   | 0,45% | 0,26% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 12 | SC Sevmar SRL        | Tulcea, str. Combustibilului, nr. 6, jud. Tulcea, sediul ales pentru comunicarea actelor la av. Conachi - Tulcea, str. 1848, nr. 18, bl. 14, sc. A, ap. 10, jud. Tulcea | 131.412,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 131.412,76 | 0,00 | 131.412,76 | 6,43% | 3,81% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 13 | SC Descot SRL        | Tulcea, str. Energici, nr. 29, Tulcea                                                                                                                                   | 52.818,1   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 52.818,1   | 0,00 | 52.818,1   | 2,58% | 1,53% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 14 | SC Rosif SRL         | Tulcea, str. Poduriilor, nr. 118, jud. Tulcea                                                                                                                           | 5.452,00   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.452,00   | 0,00 | 5.452,00   | 0,27% | 0,16% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |



**CONFIRMARE  
ORIGINALUL**

*[Signature]*

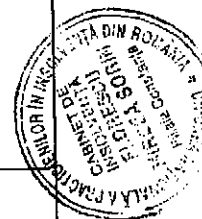
|    |                                   |                                                           |           |      |        |           |      |           |       |       |                                  |
|----|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------|------|--------|-----------|------|-----------|-------|-------|----------------------------------|
| 15 | SC Electro Alfa International SRL | Botoșani, str. Marolești Deal, nr. 33, Botoșani           | 16.400,00 | 0,00 | 0,00   | 16.400,00 | 0,00 | 16.400,00 | 0,80% | 0,48% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 16 | SC Aqua Prest Chilia Veche SRL    | Com. Chilia Veche, str. Dunarii, nr. 64, jud. Tulcea      | 1.636,80  | 0,00 | 0,00   | 1.636,80  | 0,00 | 1.636,80  | 0,08% | 0,05% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 17 | SC Saac Cent SRL                  | București, str. Vasile Parvan, nr. 14, sect. 1, București | 4.997,11  | 0,00 | 200,00 | 5.197,11  | 0,00 | 5.197,11  | 0,25% | 0,15% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 18 | SC Transnir AX SRL                | Tulcea, str. Combustibilului, nr. 3, jud. Tulcea          | 7.085,78  | 0,00 | 0,00   | 7.085,78  | 0,00 | 7.085,78  | 0,35% | 0,21% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 19 | SC Aquaserv SA                    | Tulcea, str. Rezervorului, nr. 2, jud. Tulcea             | 949,77    | 0,00 | 0,00   | 949,77    | 0,00 | 949,77    | 0,05% | 0,03% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |

CONFORM CU  
ORIGINALUL



|    |                            |                                                                                                                                                          |           |          |      |           |           |      |           |       |       |                                                                                                                                                                   |
|----|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------|-----------|-----------|------|-----------|-------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 20 | SC Unimec SRL              | Sediul social in Buzau, str. Filipescu, nr. 3, si sediul procesual la Urban si Asociatii - Bd. Iuliu Maniu, nr. 60, Braşov.                              | 22.582,08 | 0,00     | 0,00 | 0,00      | 22.582,08 | 0,00 | 22.582,08 | 1,11% | 0,66% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |
| 21 | SC Valciu&Co SNC           | Tulcea, Str. Elizului, nr.2, jud. Tulcea                                                                                                                 | 12.531,84 | 0,00     | 0,00 | 12.531,84 | 12.531,84 | 0,00 | 12.531,84 | 0,61% | 0,36% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |
| 22 | SC Itajmondo SRL           | Str. Balizei, nr. 14, loc. Tulcea, jud. Tulcea                                                                                                           | 28.990,00 | 8.934,00 | 0,00 | 37.924,00 | 25.480,00 | 0,00 | 25.480,00 | 1,25% | 0,74% | Diferența de 12.444 lei solicitată a fost respinsă prin tabelul preliminar intrucă nu se regăsește în evidența contabilă a debitorilor Creditului nu a contestat. |
| 23 | SC Electronel Services SRL | Calărași, str. Doborgel, nr. 46, jud. Calăraș                                                                                                            | 7.626,81  | 0,00     | 0,00 | 7.626,81  | 7.626,81  | 0,00 | 7.626,81  | 0,37% | 0,22% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |
| 24 | Muzeul Dunării de Jos      | Calărași, str. Progresul, nr. 4, jud. Calărași                                                                                                           | 1.300,00  | 0,00     | 0,00 | 1.300,00  | 1.300,00  | 0,00 | 1.300,00  | 0,06% | 0,04% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |
| 25 | SC Energoterm SA.          | Tulcea, Str. Isacsei, Nr. 73, Clădirea Donaris, Jud. Tulcea                                                                                              | 7.291,43  | 269,24   | 0,00 | 7.560,67  | 7.560,67  | 0,00 | 7.560,67  | 0,37% | 0,22% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |
| 26 | SC Apic Toil SRL           | Tulcea, str. Portului, nr. 32, bl. 1B, Sc. A, ap. 28, Jud. Tulcea                                                                                        | 17.916,34 | 0,00     | 0,00 | 17.916,34 | 17.916,34 | 0,00 | 17.916,34 | 0,88% | 0,52% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |
| 27 | SC Consolight Com SRL      | București, str. Părgarilor, nr. 11, sect. 2, București, cu sediul procesual ales la Cah. Av Popescu Daniela Ioana - București, Bd. 1 Decembrie 1918, nr. | 24.971,13 | 0,00     | 0,00 | 24.971,13 | 24.971,13 | 0,00 | 24.971,13 | 1,22% | 0,72% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                  |

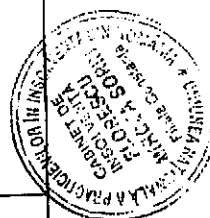
CONFORM CU  
ORIGINALUL



[illegible]

**CONFIRM CU ORIGINAL**

|    |                       |                                                                                                                       |           |      |      |           |      |           |       |       |                                  |
|----|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|------|-----------|------|-----------|-------|-------|----------------------------------|
| 35 | SC Euskadi Invest SRL | Tulcea, str. Viticulturii, nr. 2, jud. Tulcea<br>Sediu ales de Cabinet Avocat Felix Andrei, Tulcea, str. Scării nr. 4 | 1.265,15  | 0,00 | 0,00 | 1.265,15  | 0,00 | 1.265,15  | 0,06% | 0,04% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 36 | SC Bizkaya Invest SRL | Tulcea, str. Viticulturii, nr. 2, jud. Tulcea<br>Sediu ales de Cabinet Avocat Felix Andrei, Tulcea, str. Scării nr. 4 | 6.083,00  | 0,00 | 0,00 | 6.083,00  | 0,00 | 6.083,00  | 0,30% | 0,18% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 37 | SC Fabet SA           | Tulcea, str. Combustibilului, nr. 5A, jud. Tulcea                                                                     | 57.075,20 | 0,00 | 0,00 | 57.075,20 | 0,00 | 57.075,20 | 2,79% | 1,66% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 38 | SC Total SRL          | Tulcea, str. Griviței, nr. 32, et. 2, ap. 3, cam. 1, jud. Tulcea                                                      | 15.502,04 | 0,00 | 0,00 | 15.502,04 | 0,00 | 15.502,04 | 0,76% | 0,45% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 39 | PFA Jocu S Aurel      | Tulcea, str. Griviței, nr. 70, bl. 27, sc. A, ap. 27, jud. Tulcea                                                     | 3.600,00  | 0,00 | 0,00 | 3.600,00  | 0,00 | 3.600,00  | 0,18% | 0,10% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |
| 40 | SC Trofiter SRL       | Tulcea, str. Isaaciei, nr. 115, jud. Tulcea                                                                           | 3.275,00  | 0,00 | 0,00 | 3.275,00  | 0,00 | 3.275,00  | 0,16% | 0,09% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014 |



CONFORM CU  
ORIGINALUL

|    |                                                                    |                                                                                                                                                |            |          |        |      |            |      |            |        |        |                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------|--------|------|------------|------|------------|--------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 41 | SC Energoserv SRL                                                  | Constanța, Str. Cpt Petre Papadopol, nr 14, jud. Constanța                                                                                     | 450.282,78 | 0,00     | 0,00   | 0,00 | 450.282,78 | 0,00 | 450.282,78 | 22,04% | 13,07% | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                                                                      |
| 42 | SC Sanimar SRL                                                     | Tulcea, str. Barajului, nr. 22, jud. Tulcea, Sediul ales la Cabinet Avocat Felix Andrei din Tulcea, str. Scării nr. 4                          | 2.544,00   | 0,00     | 0,00   | 0,00 | 2.544,00   | 0,00 | 1.812,00   | 0,09%  | 0,05%  | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014<br>Diferența solicitată în sumă de 732 lei a fost respinsă prin faptul că preliminar tabelul preliminar întrucât nu se regăsește în evidența contabilă a debitorului, iar creditorul nu a contestat. |
| 43 | SC Terra Construct SRL                                             | Tulcea, str. Combustibilului, nr. 20, jud. Tulcea.                                                                                             | 9.052,12   | 0,00     | 0,00   | 0,00 | 9.052,12   | 0,00 | 9.052,12   | 0,44%  | 0,26%  | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                                                                      |
| 44 | SC Bit Tech SRL                                                    | Tulcea, str. Alea Iligani nr. 4, jud. Tulcea<br>Sediul de comunicare acte procedură la punctul de lucru din Tulcea, str. Vîlcuțului nr. 16 bis | 21.862,01  | 2.567,60 | 200,00 | 0,00 | 24.629,61  | 0,00 | 24.629,61  | 1,20%  | 0,71%  | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                                                                      |
| 45 | SC Exclusiv Energo SRL                                             | Loc. Mahmudia, str. Mioriței, nr. 27, jud. Tulcea                                                                                              | 46.139,81  | 0,00     | 0,00   | 0,00 | 46.139,81  | 0,00 | 46.139,81  | 2,26%  | 1,34%  | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                                                                      |
| 46 | SC Glacial Prod SRL - în reorganizare prin Export Insolvență IPURL | București, str. Turturelelor, nr. 11 A, et. 5, sect. 3, București                                                                              | 18.276,36  | 4.868,59 | 0,00   | 0,00 | 23.144,95  | 0,00 | 23.144,95  | 1,13%  | 0,67%  | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                                                                      |



CONFORM CU ORIGINALUL

*[Handwritten signature]*

|    |                                                                       |                                                                                                                                                                                               |           |        |        |           |           |      |           |       |       |                                     |
|----|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|--------|-----------|-----------|------|-----------|-------|-------|-------------------------------------|
| 47 | La Fântâna SRL                                                        | București, Bd. Gării<br>Obor, nr. 8C, sect. 2<br>București                                                                                                                                    | 1.057,05  | 861,09 | 200,00 | 2.118,14  | 2.118,14  | 0,00 | 2.118,14  | 0,10% | 0,06% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 48 | SC Electromobigan<br>SRL                                              | Sat Smârdan, nr.<br>834, com. Smârdan,<br>jud. Galați                                                                                                                                         | 8.067,93  | 0,00   | 0,00   | 8.067,93  | 8.067,93  | 0,00 | 8.067,93  | 0,39% | 0,23% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 49 | SC Jees Construct<br>SRL - în insolvență<br>prin CII Mocanu<br>Mirela | Tulcea, str. Sălcilor,<br>nr. 6, bl. S, sc. B, ap.<br>4, jud. Tulcea, la CII<br>Mocanu Mirela                                                                                                 | 2.028,8   | 0,00   | 0,00   | 2.028,8   | 2.028,8   | 0,00 | 2.028,8   | 0,10% | 0,06% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 50 | SC Robimarc Com<br>SRL                                                | Tulcea, str. Socului,<br>nr. 4, jud. Tulcea                                                                                                                                                   | 1.859,5   | 0,00   | 0,00   | 1.859,5   | 1.859,5   | 0,00 | 1.859,5   | 0,09% | 0,05% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 51 | SC Yson Invest SRL                                                    | Com Slava<br>Cercetăș, jud.<br>Tulcea                                                                                                                                                         | 14.000,00 | 0,00   | 0,00   | 14.000,00 | 14.000,00 | 0,00 | 14.000,00 | 0,68% | 0,41% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 52 | SC Convenabil SRL                                                     | Tulcea, str.<br>Barajului, nr.6, jud.<br>Tulcea                                                                                                                                               | 65.893,93 | 0,00   | 0,00   | 65.893,93 | 65.893,93 | 0,00 | 65.893,93 | 3,22% | 1,91% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 53 | SC Valberto SRL                                                       | Tulcea, str.<br>Mahmudiei, nr.<br>154A, jud. Tulcea                                                                                                                                           | 52.272,18 | 0,00   | 0,00   | 52.272,18 | 52.272,18 | 0,00 | 52.272,18 | 2,56% | 1,52% | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |
| 54 | SC Danube Delta<br>Cruises SRL                                        | Sociu social în<br>Mahmudia, str.<br>Școlii, nr. 2, jud.<br>Tulcea,<br>și<br>Sediul ales de<br>comunicare acte la<br>Uram Ioan, Tulcea,<br>str. Alea Pelinului<br>nr. 1 bl. 1 sc. D, ap.<br>6 | 34.310,6  | 0,00   | 0,00   | 34.310,6  | 34.310,6  | 0,00 | 34.310,6  | 1,68% | 1%    | Art. 161 pct 8 din<br>Legea 85/2014 |



CONFORM CU  
ORIGINALUL

|    |                         |                                                                 |              |            |              |              |         |              |         |         |                                                                                                                                                                                               |
|----|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|---------|--------------|---------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 55 | SC J.T. Grup SRL        | Tulcea, str. Isaaciei, nr. 84A, jud. Tulcea                     | 29.808,00    | 0,00       | 29.808,00    | 29.808,00    | 0,00    | 29.808,00    | 1,46%   | 0,86%   | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                              |
| 56 | Lungu Mihaela           | Str. Mărășești, nr. 9, bl. 35, sc. A, et. 2, ap. 8, jud. Tulcea | 50.910       | 0,00       | 50.910       | 50.910       | 0,00    | 50.910       | 2,49%   | 1,48%   | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                              |
| 57 | SC General Electric SRL | Tulcea, str. Azimut nr. 5, jud. Tulcea                          | 401.268,29   | 34.150,37  | 520.794,58   | 435.418,66   | 0,00    | 435.418,66   | 21,31%  | 12,64%  | Diferența solicitată de 85.375,92 lei indicată de creditor ca fiind daune moratorii, nu a fost acceptată prin tabelul preliminar întrucât nu a fost dovedită, iar creditoarea nu a contestat. |
| 58 | SC Amifidel Com SRL     | Craiova, str. Păliniș, nr. 6, jud. Dolj                         | 7.206,45     | 0,00       | 7.206,45     | 7.206,45     | 0,00    | 7.206,45     | 0,35%   | 0,21%   | Art. 161 pct 8 din Legea 85/2014                                                                                                                                                              |
|    | TOTAL GRUPA III         |                                                                 | 2.003.437,41 | 52.365,38  | 2.141.778,71 | 2.043.226,79 | 0       | 2.043.226,79 | 100,00% | 59,29%  |                                                                                                                                                                                               |
|    | TOTAL CREAȚE            |                                                                 | 3.644.045,42 | 146.306,22 | 3.876.407,56 | 3.779.855,64 | 332.761 | 3.445.094,64 |         | 100,00% |                                                                                                                                                                                               |

09.05.2017

C.I.I. FLORESCU MIRCEA SORIN  
Practician în insolvență  
Florescu Mircea Sorin

CONFORM CU ORIGINALUL

**Către,**  
FLORESCU MIRCEA-SORIN  
SEDIU SOCIAL-Judet: Tulcea, localitate: Municipiul Tulcea, TULCEA Str. ISACCEI nr.20 et.2

Prin prezenta, Oficiul Național al Registrului Comerțului, reprezentat de Director General Valentina BURDESCU, având de publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență:

1. Tabel definitiv al creanțelor, nr. 970, din data de 09.05.2017, în dosarul nr. 1395/88/2016, înregistrat pe rolul Tribunalului Tulcea Secția Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal privind debitorul ENERGY GROUP SRL cu sediul/domiciliul în Tulcea, localitatea Municipiul Tulcea, Județul Tulcea, Major Andrei Grigore, Numar: 1, Etaj: 1, Cod postal: 820151, camera nr.2 cod de identificare fiscală 20152445 număr de ordine în Registrul Comerțului 136/623/2006 certifică faptul că documentele enumerate au fost publicate în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 9222 din data de 10.05.2017

**pentru Valentina BURDESCU, Director General**  
**semnează Clava SCRIPCARU**  
**Director Oficiul Registrului Comerțului de pe Lângă Tribunalul Tulcea**

**Consilier juridic**  
**Mardare Elena**

**Semnat**  
**Electronic**

**Semnat**  
**Electronic**

\*În exemplarul 1 se comunică după caz, instanței judecătorești sau administrației / Tribunalului județean

**CONFORM CU ORIGINALUL**

**Lungu Mihaela**

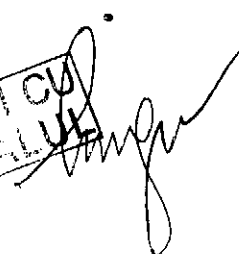
**Către**

**Cabinet Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin,  
administrator judiciar al SC Energy Group SRL**

Subsemnata Lungu Mihaela, cu domiciliul în Tulcea, str. Mărășești, nr.9, bl. 35, sc. A, et. 2, ap. 8, jud. Tulcea, în calitate de creditor, deținător al unei creanțe chirografare subordonate în tabelul de creanțe al debitorului SC Energy Group SRL în cuantum de 50.910 lei, prin prezenta, vă comunic acordul meu pentru un tratament mai puțin favorabil la creanța mea, în cadrul Planului de Reorganizare propus de debitorul SC Energy Group SRL alături de administratorul judiciar Cabinet Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin, în sensul că, sunt de acord ca programul de plăți aferent Planului de Reorganizare să nu îmi ofere nicio sumă, în acord cu dispozițiile art. 138 alin. (5) din Legea 85/2014.

**07.06.2017**

**Lungu Mihaela**



CONFORM CU  
ORIGINALUL