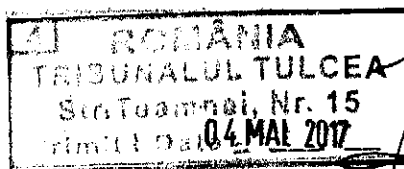


S.C. DORASERV SRL Măcin, jud. Tulcea – societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Nr. 928 din 03.05.2017



PLAN DE REORGANIZARE

S.C. DORASERV S.R.L. Măcin, jud. Tulcea

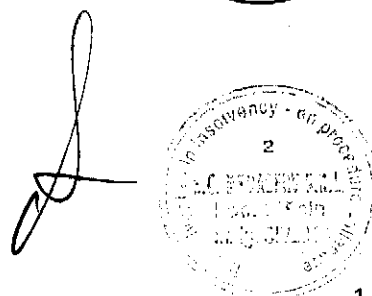
Societate în insolvență care face obiectul dosarului nr. 1839/88/2016

aflat pe rolul **TRIBUNALULUI TULCEA**

Administrator judiciar C.I.I. Florescu Mircea Sorin



Mai 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 DORASERV SRL, este propus de către debitor, prin administratorul special, în colaborare cu administratorul judiciar al debitoarului SC DORASERV SRL în dosarul nr. 1839/88/2016 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 03.05.2017 A ADUNĂRII GENERALE A ASOCIAȚILOR S.C. DORASERV 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. 690 din 03.04.2017 a fost depus la dosarul cauzei și afișat, fiind publicat în BPI nr. 6676 din 04.04.2017. La dosar a fost depus și tabelul definitiv actualizat I de creanțe nr. 805 din 19.04.2017, fiind publicat în BPI nr. 7824 din 21.04.2017

Societatea SC DORASERV 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 modalitatea de reorganizare a acesteia, restructurarea și continuarea activității debitorului.

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 VII-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 quantum 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 - **53,01 %**.

Creanțele înscrise în tabelul definitiv sub condiție nu vor participa la distribuiri 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.

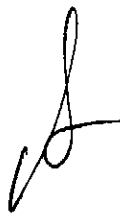
Categoriile propuse pentru a vota prezentul Plan de Reorganizare sunt:

- 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

Damaschin Octavian



Administrator judiciar

Cabinet Individual de Insolvență

FLORESCU MIRCEA SORIN



Cuprins:

1. PREAMBUL.....	6
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
2. INFORMAȚII CU CARACTER GENERAL	7
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 statutar.....	8
2.4. Analiza economico-financiară a societății la data deschiderii procedurii și principalele cauze ale insolvenței.....	9
2.4.1. Analiza situației patrimoniului.....	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
3. NECESITATEA REORGANIZĂRII.....	13
3.1. Aspecte economice și de piață	13
3.2. Aspecte sociale.....	14
3.3. Avantajele reorganizării.....	14
3.3.1. Premisele reorganizării SC DORASERV SRL.....	14
3.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului.....	15
3.3.3. Comparția avantajelor reorganizării în raport cu situația/cazul falimentului societății.....	15
3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori.....	20
4. SITUAȚIA SOCIETĂȚII LA DATA ÎNTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....	20
4.1. Structura actuală a manageriatului.....	20
4.2. Structura de personal și organizarea internă.....	20
4.3. Pasivul societății.....	21
5. ANALIZA ACTIVITĂȚII DEBITOAREI ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE... ..	22
5.1. Datorii nascute pe perioada de observatie.....	23
5.2 Analiza contului de profit si pierdere in observatie.....	24
6. OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE.....	26
6.1. Premisele și avantajele generale ale reorganizării.....	26
6.2. Obiectivele și durata planului de reorganizare.....	27
6.3. Intenția de reorganizare.....	28
6.4. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare.....	28

7. STRATEGIA DE REORGANIZARE ȘI SURSELE DE FINANȚARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....	28
7.1. Strategia de reorganizare.....	28
7.2. Surse de finanțare a plăților care se estimează a se efectua pe perioada reorganizării și Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar.....	30
8. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR.....	32
8.1 Categorii de creanțe.....	32
8.2. Tratamentele creanțelor.....	33
8.3. Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei	34
8.3.1. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv.....	34
8.3.2. Plata creanțelor născute în cursul procedurii.....	35
8.3.3. Plata remunerației administratorului judiciar.....	35
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.....	35
10. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI	36
11. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI.....	37

ANEXE

Anexa 1. Tabel definitiv de creanțe nr. 690 din 03.04.2017 și tabelul definitiv actualizat I de creanțe nr. 805 din 19.04.2017, cuprinzând creanțele împotriva averii debitorului SC DORASERV SRL SRL – în insolvență

Anexa 2. Cash-flow, Fluxul de numerar previzionat

Anexa 3. Programul de plăți

Anexa 4. Hotărârea AGA din 21.10.2016 prin care a fost desemnat administratorul special și Hotărârea AGA din 03.05.2017 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. Devize, oferte și note de comandă

Anexa 7. Acțiuni pe rolul instanțelor

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. DORASERV S.R.L. Tulceai, 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 DORASERV 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 în parte, 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.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii 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 imobile și 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 instalațiilor de inox.

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 continuarea activității societății.**

2. Informații cu caracter general

2.1 Date de identificare și statutul juridic al societății

Denumire	DORASERV
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	Măcin, str. 1 Decembrie, nr. 141, bl. 1, et. 2, ap. 8, jud. Tulcea
CUI	14443768
ORC Tulcea	J36/45/2002

Prin Încheierea nr. 1607 din data de 11.10.2016 pronunțată de Tribunalul Tulcea Secția Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal, în dosarul nr. 1839/88/2016, s-a dispus deschiderea procedurii de insolvență în formă generală împotriva debitorului SC Doraserv SRL și desemnarea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin.

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

Societatea are ca **obiect de activitate principal – Instalații sanitare, încălzire și are condiționat - cod CAEN 4322**, iar ca activitate secundară **Fabricarea de mobilier de inox**.

Societatea a început să întâmpine dificultăți începând cu anul 2013, însă s-au agravat în anul 2016, urmare scăderii cifrei de afaceri în anul 2015 față de anul 2014, respectiv de la 3.486.018 lei în anul 2014, la 2.360.626 lei în anul 2015, ca efect al diminuării contractelor finalizate și implicit a serviciilor recepționate.

Diminuarea cifrei de afaceri a fost cauzată de scăderea comenzilor de mobilier de inox pentru lucrările de ventilație și climatizare. De asemenea modul de decontare a clienților la care debitorul a efectuat lucrări a fost defectuos, fiind înregistrate întârzieri majore, de cca. 2, 3 ani, la încasarea contravalorii mărfurilor și serviciilor livrate clienților.

O altă cauză importantă care a dus la starea de insolvență, care a afectat întreaga evoluție a pieței din domeniul de activitate al debitoarei, a fost diminuarea drastică, începând cu anul 2016, a comenzilor clienților tradiționali, pentru achiziționarea de purificatoare de fum de țigarete, urmare modificării legislației privind fumatul în spațiile publice, context în care, activitatea societății de producere de purificatoare de fum de țigară și executarea de service la aparate din toată țara, s-a redus cu aproximativ 40%.

De asemenea starea de insolvență a fost cauzată și de faptul că ANAF – AJFP Măcin a emis Somația nr. 396966/21.07.2016, pentru suma de 644.873,00 lei rezultată în urma unui control efectuat de ANAF la începutul anului 2016. Urmare imposibilității achitării sumei de 644.873,00 lei datorată bugetului de stat, ANAF a emis adresa nr. 398876/07.09.2016 de înștiințare privind înființarea popririi asupra disponibilităților bănești, pentru sumele de bani provenite din încasări zilnice în conturile în lei și valută ale debitorului, fapt care a blocat desfășurarea în condiții normale a activității debitorului.

Pe acest fond, datoriile debitoarei s-au majorat, fiind în sumă estimată de 1.520.198,78 lei la furnizori, bugetul de stat și salariați, conform balanței la august 2016, motiv pentru care, administratorul societății, Damaschin Octavian, **constatând apariția stării de insolvență vădită a societății**, a hotărât să solicite deschiderea procedurii insolvenței, conform obligațiilor prevăzute de art. 66, alin. 1 din legea nr. 85/2014.

2.3. Date despre capitalul social, asociați, administratori statutari

Capitalul social al societății este de 21000 Ron, compus din 2100 părți sociale a câte 10 Ron fiecare.

Asociați în cadrul societății sunt: Damaschin Octavian, de cetățenie română, născut la data de 31.01.1970, în loc. Măcin, jud. Tulcea, cu un aport la capital de 20700 Ron cu 2070 părți

sociale, cota de participare la beneficii și pierderi 98,57%, care este și administrator statutar, și Damaschin Constantin, de cetățenie română, născut la data de 14.12.1959, în loc. Brăila, jud. Brăila, cu un aport la capitalul social de 300 Ron, cu 30 părți sociale, cota de participare la beneficii și pierderi 1,43%.

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 patrimoniului

Administratorul judiciar a efectuat o analiză asupra situației patrimoniului 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	2014	2015	2016
I.	Active imobilizate, din care	99.982	251.571	189.931
	Imobilizări Corporale	99.462	236.100	189.601
	Imobilizări necorporale	520	15.471	330
	Imobilizări financiare	0	0	0
II.	Active circulante, din care	1.121.965	1.241.632	1.098.130
	Stocuri (materii prime, materiale, produse finite,	100.034	120.238	87.883

	mărfuri etc.)			
	Creanțe (clienți, debitori diverși)	496.565	409.742	1.004.046
	Disponibil (casa, bancă)	525.366	711.652	6201
	Total active (I+II)	1.221.947	1.493.203	678.732

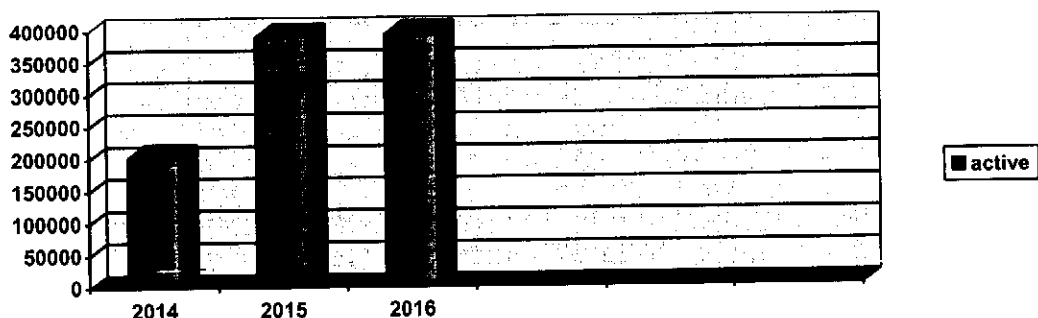
2.4.1.1 Analiza activului societății

2.4.1.1.1 Activele imobilizate

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

Denumirea indicatorului	2014	2015	2016
Terenuri	-	-	-
Construcții	37.789	37.789	37.789
Echipamente tehnologice, masini utilaje	43.754	43.754	45.792
Mobilier, aparatura birotica	48.526	221.954	224.858
Imobilizari corporale in curs	70.655	70.655	70.655
Alte imobiliza (concesiuni si brevete)	2037	17.124	15.684
TOTAL	202.761	391.276	394.778

neamortizate):



Se observă că activele imobilizate cresc în anul 2015 ca urmare a achiziționării de către societatea debitoare a unor utilaje. Societatea a achiziționat utilaje după cum urmează: abkant

wimerkati 2080, matrite colt, masina de stantat finn pawer, aparate de sudura în punte, compresor, instalatie cloos wing (aparat de sudura pt inox).

Din studiul documentelor contabile nu au fost identificate transferuri patrimoniale care să intre sub incidența prevederilor art. 117 din Legea 85/2014.

2.4.1.1.2 Activele circulante

	Active circulante	2014	2015	2016
I	Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.)	100.034	120.238	87.883
II	Creanțe	496.565	409.742	394.717
III	Disponibil (casa, bancă)	525.366	711.652	6.201
	TOTAL	1.121.965	1.241.632	488.801

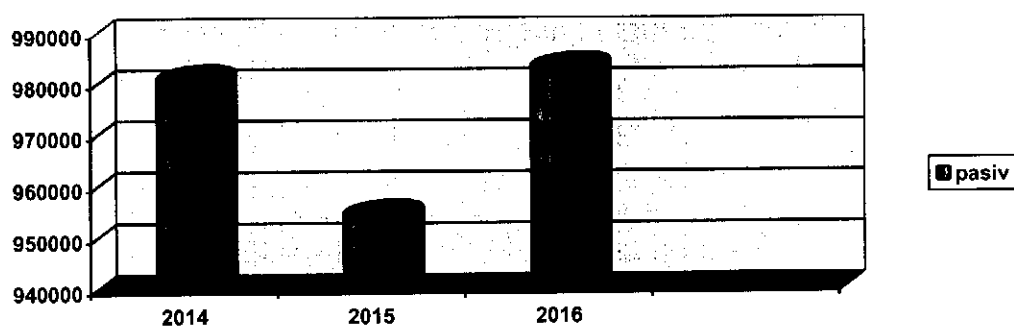
Se observă că premergător intrării în procedura insolvenței, stocurile au scăzut la valoarea de 87.883 lei, ceea ce indică, în contextul iminenței stării de insolvență, adoptarea unor politici corecte de desfacere a produselor din stoc, în vederea redresării activității societății.

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	2014	2015	2016
I.	Capital social	20.000	20.700	20.700
II.	REZERVE	211.063	221.110	381.778
III.	Rezultat curent (profit/pierdere)	10.048	296.883	97.567
	Capital propriu	241.111	538.693	304.911
IV.	Datorii termen scurt	980.836	954.510	983.150
V.	Datorii termen lung	0	0	0
	Total datorii (V+VI)	980.836	954.510	983.150



Analizând evoluția în ultimii trei ani a pasivului, se observă o scădere accentuată a acestuia în 2015 față de 2014, aspect pozitiv. În 2016 însă, datoriile au o creștere față de anul precedent, cu 3%.

2.4.1.3. Analiza contului de profit și 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.

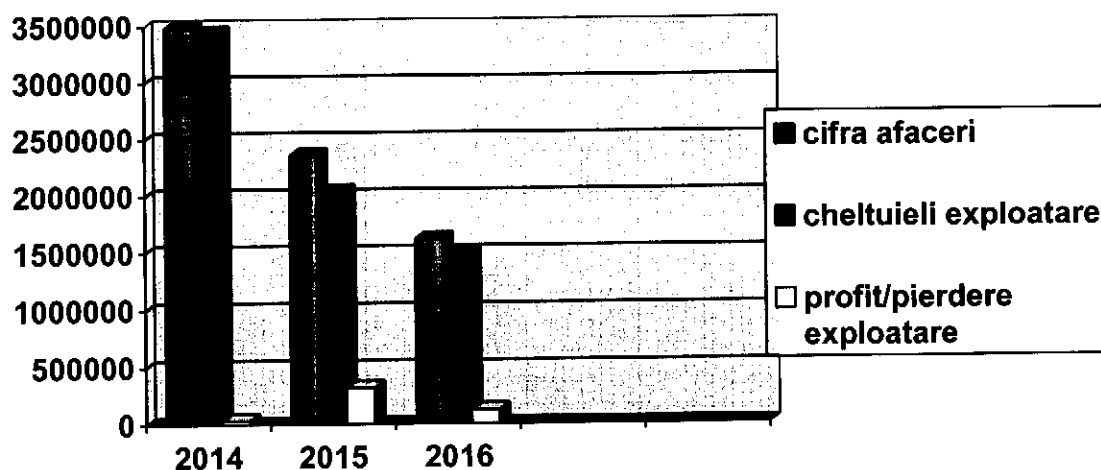
Așadar, contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape, permițând desprinderea unor concluzii 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 debitoarei, 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
I.	Cifra de afaceri	3.486.018	2.360.626	1.620.781
II	Venituri aferente cost prod	-7.297	-2.408	-7.840
III.	Cheltuieli exploatare	3.443.001	2.038.640	1.490.535
A	Profit/pierdere exploatare (I+II-III)	35.720	319.578	122.406
IV.	Venituri financiare	2.854	240	86
V.	Cheltuieli financiare	21.509	-989	1.173
B	Profit/pierdere financiar (IV-V)	-18.655	1.229	-1.087
C	Profit/pierdere brut (A+B)	17.065	320.807	121.319

D	Impozit pe profit	7.017	23.924	23.752
	Profit/pierdere total net (C-D)	10.048	296.883	97.567



Situația prezentată evidențiază că problemele societății își au sorginea încă din anul 2015.

În cursul anului 2015 veniturile societății au scăzut, față de anul 2014 iar cele din anul 2016 au scăzut față de cele din 2015, dar este important de menționat că în toți cei 3 ani societatea a înregistrat profit, și nu pierdere.

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 DORASERV SRL în circuitul comercial cu consecința participării acestuia în mod activ la viața economică și contribuția acestuia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei

Societatea debitoare are 21 de angajați și este printre puținele din județul Tulcea și din țară specializate în construcția de instalații și mobilier de inox.

În prezent există o cerere la nivel național de aparatură din inox pentru dotarea unor bucătării de tip container (construcții speciale pentru pregătirea și servirea hranei calde) pentru toate unitățile AUCHAN din țară, iar societatea noastră este unul din principalii furnizori de astfel de aparatură, având comenzi ferme pe acest palier de producție.

De asemenea, conform negocierilor care au avut loc în ultima perioadă cu diverși clienți, societatea debitoare are oportunitatea de a își exinde colaborarea și în privința realizării de lucrări de ventilație la restaurante și pensiuni.

În perioada de observație societatea debitoare a reușit să acceadă și pe piața lucrărilor de echipare rulote bucătărie tip thailandez și italian, care presupun dotarea acestora cu hote și

mobilier din inox, existând comenzi ferme pe această linie și aparatură în lucru pentru diverși clienți.

De asemenea, societatea a reușit în ultima perioadă să acceadă cu lucrări și în domeniul promovării hotelor de inox cu inducție și compensare, s-a specializat în ample lucrări de ventilație-climatizare inclusiv la hypermarketuri, și are comenzi de mobilier de inox și hote inclusiv pentru unități bugetare.

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 DORASERV 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 relansarea activității de bază prin restructurarea acesteia din punct de vedere operațional. În acest sens, în prezent se efectuează demersuri în vederea 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 DORASERV SRL

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea DORASERV 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 DORASERV 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 garantati 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, impozite, taxe locale 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 obtenabile în ipoteza falimentului.

Pentru realizarea unei astfel de simulări, este necesar a ne raporta în estimarea valorii de lichidare a activului societății DORASERV SRL, la valoarea patrimoniului societății debitoare (în principal a activelor societății aflate sub sechestrul asigurator 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 nr. 668 din 29.03.2017 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 piata = 297.977 Lei, echivalentul a 65.507 EURO

Denumire	Valoare de piata	
	LEI	EURO
MIJLOACE FIXE	151.381	33.321
MATERII PRIME	124.893	27.421
MATERIALE CONSUMABILE	18.282	4.014
MATERII PRIME PURIFICARE	140,92	30,94
MATERII PRIME SOBE	3.277,27	719,55
SEMIFABRICATE	1,81	0,40
TOTAL	297.977	65.507

Este de menționat că asupra bunurilor mobile ale debitoarei există sechestru asigurator instituit de ANAF, conform Proces verbal de sechestru asiguratoriu pentru bunuri mobile nr. 334822/30.06.2016.

După cum se poate observa, **valoarea de piață a tuturor mijloacelor fixe (plus stocuri (materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.) existente în averea debitoarei este de 297.977,00 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 imobilizate = 297.977,00 lei
(inclusiv stocuri -materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.)

V2 =Valoarea creanțelor + disponibil casa si banca

În estimarea valorii acestora au fost luate în calcul situațiile contabile comunicate de debitoare la data inspecției pentru evaluare – 28.03.2017, respectiv:

	creanțe + disponibil casa si banca	scriptic	șanse recuperare 100%
I	Creanțe anterioare deschiderii procedurii	110.326,96 Din care sumele de	47.064,96

		25.000 (GES Regenerabile SRL) și 38.262 lei (Baciu SRL) sunt incerte în privința recuperării întrucât debitoarele sunt în insolvență	
II	Creanțe curente care se vor recupera până la 30.06.2017 (clienți curenți)	195770,88	195.770,88
III	Disponibil (casa, bancă)	204,03	204,03
	TOTAL V2	432.681	243.039,87

Prin urmare, **valoarea creanțelor + disponibil casa si banca** este estimată la:

V 2 = 243.039,87lei

Din această valoare, trebuie însă scăzută **V 3** (valoarea estimată a datoriilor curente la bugetul de stat și asigurări sociale, care se vor achita până la data eventualei confirmări a Planului de reorganizare) și **V 4** (datoriile curente la furnizorii curenți de plată până la data de 30.06.2017 conform BO emise după deschiderea procedurii), respectiv:

V 3 = 54.000 lei,

V 4 = 142.336,55 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 imobilizate + V2 creanțe si disponibil - V3 datoriilor curente la bugetul de stat și asigurări sociale - V4 datorii curente furnizori

V lichidare active faliment = 297.977,00 lei + 243.039,87 lei – 54.000,00 lei – 142.336,55 lei = 344.680,32 lei

Pentru corectă simulare a cazului falimentului societății, se impune ca din suma reprezentând valoarea obținabilă în caz de faliment, de 344.680,32 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 retribuția persoanelor angrenate în procedura insolvenței și a comisioanelor către UNPIR, cheltuieli ce urmează a

diminua în mod corespunzător valoarea distribuirilor 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 **10.340,00 lei.**

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

$$\text{S max distribuită} = \text{V lichidare active faliment} - \text{C1} = 344.680,32 - 10.340,00 = \text{334.340,32 lei}$$

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 334.340,32 RON, față de totalul masei credale certe cu drept de vot (fără creanțele sub condiție) care este în sumă de 630.637,40 lei, respectiv numai 53,01 % din totalul masei credale certe, deci cu cca. 296.297,08 lei mai puțin decât valoarea pasivului cert cu drept de vot înscris în tabelul definitiv de creanțe.

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

Creditor	Tip creanță	Valoare creanța certă, cu drept de vot, în tabel definitiv	Pondere în grupă	Creanța recuperată în caz de faliment	Procent recuperat	Creanța certă, cu drept de vot ramasa de recuperat
A.N.A.F. - A.J.F.P. Tulcea	Garantată	110.610	100%	110.610	100%	0,00
UAT Măcin	bugetară	1.630	100%	1.630	100%	0,00
SC Schubert&Francze SRL	chirografar	2.600,86	0,50%	2.414,84	92,85%	186,02
SC Girelli Logistic Romania SRL	Chirografar	7.492,60	1,44%	6.956,73	92,85%	535,87
SC Air Liquide Romania SRL	Chirografar	6685,72	1,29%	6.207,56	92,85%	478,16
SC EBM-PAPST Romania SRL	Chirografar	10.000,01	1,93%	9.284,81	92,85%	715,2

SC Ozel Steel Profil SRL	Chirografar	16.300,26	3,14%	15.134,47	92,85%	1.165,79
SC Aquaserv SA	Chirografar	1.259,36	0,24%	1.169,29	92,85%	90,07
SC Robcon SRL	Chirografar	5.846	1,13%	5.427,89	92,85%	418,11
SC Plasmaserv SRL	Chirografar	2.526,49	0,49%	2.345,79	92,85%	180,70
SC Urgent Cargus SA	chirografar	991,20	0,19%	920,31	92,85%	70,89
SC Vari Blue SRL	Chirografar	130.000	25,08%	120.702,45	92,85%	9.297,55
SC Ecofed Edil SRL – în faliment prin CII Cristescu Valeria Georgeta	Chirografar	34.530,93	6,66%	32.061,29	92,85%	2.469,64
SC Catalonia Inox SRL	chirografar	3.986,66	0,77%	3.701,53	92,85%	285,13
SC Baci SRL – în insolvență prin CII Palade Alina Ionela	chirografar	16.988,31	3,28%	15.773,31	92,85%	1.215,00
Damaschin Octavian	Chirografar subordonat	185.513,72	35,79%	0	0%	185.513,72
SC Damaskus Desk SRL	Chirografar subordonat	93.675,28	18,07%	0	0%	93.675,28
		630.637,40		334.340,32		296.297,08

Rezultă astfel că în caz de faliment, doar grupa creanțelor garantate și cea

bugetară recuperează 100% din creanțele certe cu drept de vot, grupa creanțelor chirografare recuperează doar 92,85% din creanțe, iar restul creditorilor subordonați 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 334.340,32 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 creanțele subordonate chirografare aparținând lui Damaschin Octavian și SC Damaskus Desk SRL care se vor 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 creditori

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

În esență, toate categoriile de creditori își primesc creanțele certe cu drept de vot în procent de 100% (mai puțin creanțele subordonate chirografare aparținând lui Damaschin Octavian și SC Damaskus Desk SRL care se vor achita în procent de 0%), iar principalul avantaj este al creditorilor chirografari, care, în reorganizare judiciară primesc 100 % din creanțe, față de ipoteza falimentului în care ar putea primi cel mult 92,85% din creanțe.

4. Situația societății la data întocmirii planului de reorganizare

4.1. Structura actuală a manageriatului: Administrator judiciar C.I.I. Florescu Mircea Sorin cu atribuții de conducere în tot a activității, caruia i se subordonează, pe segmentul operațional, dl. Director executiv DAMASCHIN OCTAVIAN ce deține și calitatea de administrator special.

4.2. Structura de personal și organizarea internă

ORGANIGRAMA **SC DORASERV SRL IN INSOLVENTA**

ADMINISTRATOR
JUDICIAR

Director executiv și
Administrator special

Personal deservent
17 ANGAJATI CU CONTR
DE MUNCA (CONTABIL ,
SECREITAR , RESP PROD,
14 MUNCITORI IN
ATELIERUL DE

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. 690 din 03.04.2017 a fost depus la dosarul cauzei și afișat, fiind publicat în BPI nr. 6676 din 04.04.2017. La dosar a fost depus și tabelul definitiv actualizat I de creanțe nr. 805 din 19.04.2017 fiind publicat în BPI nr. 7824 din 21.04.2017

Totalul masei credale certe, cu drept de vot, este de 630.637,40 lei, existând și o creanță sub condiție, garantată, în cuantum de 956.600,00 lei, aparținând ANAF – AJFP Tulcea, stabilită printr-un act de control fiscal și o decizie de impunere anterioare deschiderii procedurii care sunt contestate de debitoare, având în vedere că reprezintă obligații suplimentare de plată + obligații accesorii aferente deciziei de impunere nr. F-TL 143 din 31.05.2016 contestată de debitoare atât la ANAF cât și în Instanță, aferentă Raportului de inspecție Fiscal nr F-TL 142/31.05.2016, și care este dedusă judecății, fiind pe rol la instanța competentă.

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 956.600,00 lei, aparținând ANAF – AJFP Tulcea, 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, adică eventual după respingerea definitivă în instanță a acțiunii în contencios fiscal având ca obiect anularea deciziei de impunere nr. F-TL 143 din 31.05.2016.

Se impune a face însă precizarea că în cazul în care, pe parcursul derulării planului de reorganizare, acțiunea în contencios fiscal formulată de debitoare împotriva deciziei de impunere și a raportului de inspecție fiscală va fi respinsă, atunci va deveni certă și creanța în sumă de 956.600,00 lei aparținând ANAF – AJFP Tulcea. În această situație, potrivit prevederilor art. 139 alin. 5 din legea nr. 85/2014, se va reanaliza strategia de reorganizare și, funcție de rezultatul analizei, planul de reorganizare va putea fi modificat cu îndeplinirea condițiilor legale pentru plata și a acestei creanțe sau, dacă în urma analizei efectuate de administratorul special și administratorul judiciar se va constata că debitoarea nu va avea resurse pentru plata întregului pasiv, se va propune intrarea în procedura falimentului.. 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.

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

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 distribuiri de sume, sunt:

I. Creanțele garantate certe, cu drept de vot și de distribuire, în cuantum de 110.610 lei, 17,54% din total creanțe certe cu drept de vot și de distribuire;

NOTĂ: Suma respectivă este compusă din:

- suma de 92.600 lei (în tabelul preliminar a fost 126.629, însă din aceasta sumă a fost scăzută suma de 34.029 lei achitată în perioada de observație) reprezentând creanță nescadentă la data deschiderii procedurii rămasă de plată la momentul întocmirii tabelului definitiv conform convenției de eşalonare la plată nr. 2182 din 11.02.2014 menținută de administratorul judiciar până la pronunțarea soluției instanței în dos nr. 292/88/2017 pe rolul Tribunalului Tulcea. Creanța s-a achitat până în prezent în mod curent la scadențele lunare stabilite prin eşalonare. Dacă la momentul confirmării Planului parte din această creanță rămasă a fost achitată, se va achita prin Plan doar diferența rămasă, iar după achitarea integrală a acestei sume se vor radia sechestrurile instituite de ANAF asupra bunurilor unor terți pentru garantarea eşalonării respective acordate debitoarei
- suma de 18.010 lei reprezentând 15.053 lei TVA aferent lunii august 2016 și 2.957 lei taxe salarii aferente lunii august 2016, care au avut scadența în luna septembrie 2016 și nu au fost achitate.

II. Creanțele bugetare în cuantum de 1.630 lei, 0,26 % din total creanțe certe cu drept de vot și de distribuire.

III. Creanțe chirografare, în cuantum de 518.397,40 lei, 81,69% din total creanțe certe cu drept de vot și de distribuire. În această categorie intra și creanțele chirografare subordonate ale lui DAMASCHIN OCTAVIAN și SC DAMASKUS DESK SRL în cuantum cumulativ de 279.189,00 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 630.637,40 lei, iar Planul prevede plata acestor creanțe garantate, bugetare și chirografare în procent de 100% (mai puțin creanțele chirografare subordonate ale lui DAMASCHIN OCTAVIAN și SC DAMASKUS DESK SRL în cuantum cumulativ de 279.189,00 lei, care se plătesc în procent de 0%).

În concluzie, sumele care se vor distribui prin programul de plăți vor fi în cuantum de 351.448,40 lei (100% din creanțele certe cu drept de vot garantate, bugetare și chirografare nesubordonate înscrise în tabelul definitiv).

Tabelul definitiv de creanțe și tabelul definitiv actualizat I, cuprinzând creanțele împotriva averii SC DORASERV SRL, depuse la dosarul cauzei, sunt atașate în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

5. Analiza activității debitoarei în perioada de observație

- S-au luat măsuri de intensificare a nivelului de recuperare a creanțelor, Evoluția creanțelor de recuperat în ultimele 6 luni este următoarea:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Oct 2016	Nov 2016	Dec 2016	Ian 2017	Febr 2017	Mart 2017
	Creanțe (clienți, debitori)	120.026	204.695	314.763	91.347	148.015	45.867

	diverși)						
--	----------	--	--	--	--	--	--

• De asemenea, a fost eficientizat gradul de utilizare a materialelor consumabile, a stocurilor de materii prime și prin urmare creșterea desfacerii produselor finite, evoluția acestui indicator fiind următoarea:

Nr. cre	Denumirea indicatorului	Oct 2016	Nov 2016	Dec 2016	Ian 2017	Febr 2017	Mart 2017
	Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.)	106.369	83.301	87.883	149.858	261.954	336.172

• Totodată, managementul asigurat de administratorul judiciar cu suportul administratorului special în perioada de observație a permis **scaderea atât a datoriilor**, totalul datoriilor așa cum acestea sunt reflectate în contabilitatea debitoare scăzând cu 36.088 lei în cele 6 luni afente perioadei de observație.

5.1. Datorii născute pe perioada de observație

Societatea nu a mai întâmpinat dificultăți în plata la scadență a datoriilor curente și nu a mai acumulat deloc datorii suplimentare ce nu pot fi achitate.

Situația datoriilor curente ale debitoarei ulterior deschiderii procedurii, așa cum era la data de 31.03.2017, raportate la termenele scadente de plată, este următoarea:

		Datorii curente	Termen scadent
1.	FAN COURIER	1235,02	16.04.2017
2.	ENEL ENERGIE SA	4885,74	10.04.2017
3.	ACP AIR CONDITIONING	3739,96	07.04.2017
4.	BIOSUD	1424,43	15.04.2017
5.	DIRECT LINE INOX	85677,61	10.06.2017
6.	ABRA COM SRL	1273,30	25.04.2017
7.	FRIGOMATIC SRL	2014,38	20.04.2017
8.	RYWAL RHC ROMANIA	1867,75	20.04.2017
9.	SOUDAL	1039,20	20.04.2017
10.	SILDOR PROD	4394,49	15.04.2017
11.	DUNALAKK	1084,68	10.04.2017
12.	ETNA CARGO	4652,92	10.04.2017
	TOTAL	113.289,48	

Menționăm că toate creanțele din tabelul de mai sus, cu termen scadent anterior datei depunerii prezentului plan de reorganizare au fost deja achitate.

Menționăm că în perioada de observație majoritatea datoriile lunare la bugetul de stat, inclusiv cele aferente convenției de eşalonare la plată nr. 2182 din 11.02.2014 menținuă de administratorul judiciar până la pronunțarea soluției instanței în dos nr. 292/88/2017 pe rolul Tribunalului Tulcea, au fost achitate la termen.

La data de 02.05.2017 administratorul judiciar a primit prin fax cererea de plată a ANAF – AJFP Tulcea nr. 2217/28.04.2017 prin care ni s-a solicitat determinarea existenței unei obligații fiscale în cuantum de 89.997,00 lei indicată că ar fi născută după data deschiderii procedurii insolvenței, potrivit următoarelor documente:

- declaratie 112 aferentă lunilor februarie și martie 2017
- declarație 112 aferentă lunilor octombrie și noiembrie 2016
- declarațiile 300 aferente lunilor februarie și martie 2017
- declarațiile 300 aferente lunii octombrie 2016
- declarația 100 aferentă lunii martie 2017
- declarația privind impozitul pe profit pentru anul 2016

În urma analizei efectuate de către administratorul judiciar asupra plăților efectuate de debitoare după deschiderea procedurii în raport de solicitarea formulată de ANAF prin cererea de plată respectivă, a rezultat însă că din suma pretinsă de 89.997,00 lei indicată că ar fi născută după data deschiderii procedurii insolvenței, debitoarea a achitat 67.353 lei după cum urmează :

- OP 15 din 25.11.2016 reprez. taxe asig. soc. aferente lunii oct . 2016 în suma de 5.973 lei
- Op 14 din 25.11.2016 reprez. TVA luna oct 2016 în suma de 7.967 lei
- Op 15 din 25.11.2016 reprez. impozit salarii luna oct .2016 în suma de 1.591 lei
- Op 34 din 11.01.2017 reprez. impozit salarii luna nov. 2016 în suma de 2.333 lei
- OP 35 din 11.01.2017 reprez. taxe asig. Soc. luna nov 2016 în suma de 8.594 lei
- Op 10 din 24.04.2017 reprez. impozit profit 2016 în suma de 13.632 lei
- OP 10 din 18.04.2017 reprez. tva luna febr 2017 în suma de 15.861 lei
- Op 10 din 31.03.2017 reprez. impozit salarii luna febr 2017 în suma de 3.260 lei
- OP 10 din 31.03.2017 reprez. taxe asig soc luna febr 2017 în suma de 11.622 lei
- OP 11 din 02.05.2017 reprez. taxe asig soc luna martie 2017 în suma de 8.996 lei

Prin urmare, cea mai mare parte din suma solicitată a fost deja achitată pe perioada de observație, însă există indicii temeinice că AFP Măcin ar fi procedat la direcționarea sumelor achitate de noi procedând la compensarea din acești bani a unor datorii anterioare deschiderii procedurii, în cuantum estimat de noi la o primă analiză de 58.119 lei, situație care va fi clarificată însă în colaborare cu specialiștii AJFP Tulcea, urmând ca datoriile curente rămase de plată, în cuantum de 22.644 lei reprezentand taxe restante aferente lunii martie 2017, să fie achitate până la data de 05.05.2017.

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.

		Anterior deschiderii			Perioada de observatie					
		procedurii								
	Contul de profit și pierdere	Iulie	Aug	Sept	Oct	Noi	Dec	Ian	febr	martie
I.	Venituri exploatare	132.758	123.244	101.339	124.588	201.196	191.130	75.572	207.354	340.294
	Productia vanduta (cifra de afaceri)	131.050	119.439	101.339	122.737	196.354	186.053	75.572	203.878	336.526
	Venituri din vanzarea marfurilor	0								
	Alte venituri din exploatare	1.708	3.805		1.851	4.842	5.077		3.476	3.768
	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	0								210.068
	Venituri din productia imobilizarilor corporale	0								
II.	Cheltuieli exploatare, din care	91.564	87.503	141.163	133.283	151.274	145.416	88.422	136.568	307.677
	-Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	40.876	66.922	50.868	71.907	107.708	83.867	34.133	74.997	239.221
	- Alte cheltuieli materiale	227	288	624	855	36	3.458	2.155	396	160
	-Cheltuieli cu energia si apa	2341	2.093	3.791	6.687	3447	5.957	3.450	4.823	7016
	-Cheltuieli cu personalul	5865	5.865	5.865	15.177	21.827	24.227	24.765	29.523	30.320
	-Cheltuieli privind contr.unit.a sig.soc	1341	2.824	1.341	3.469	4.991	6.574	5.664	8.692	6.933
	-Alte cheltuieli de exploatare	35.383	3.980	73.143	29.644	7.600	15.668	13.847	15.162	21052
	-Cheltuieli cu amortizarea	5531	5.531	5.531	5.544	5.665	5.665	4.408	2.975	2.975
	Profit/pierdere exploatare (I-II)	41.217	35.742	-39.824	-8.695	45.080	40.637	-12850	67.310	32.617
II I.	Venituri financiare	23	0	15	1	10	0	167	27	1
I V.	Cheltuieli financiare	27	2.673	-119	807	3780	3126	1.176	279	1.304

	Profit/pierdere financiar (III-IV)	4	-2.673	134	-806	-3770	-3.126	-1.009	-252	-1.303
	Venituri totale	132.781	123.244	101.473	124.589	201.206	191.130	75.739	207.381	340.295
	Cheltuieli totale	91.591	90.176	141.163	134.090	155.054	148542	89.598	136.847	308.981
	Profit/pierdere total brut	41190	33.068	-39.690	-9.501	46.152	42.588	-13859	70.534	31.314
	Impozit pe profit/VENIT	6590	5.290			7.384	6.814		705	3.131
	Profit net	34600	27.778	-39.690	-9501	38.768	35.774	-13859	69.829	28.183

Cosurile generale de funcționare a activității societății.

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

Costuri relativ fixe lunare – cca. 100.000 lei, din care:

- cheltuieli cu amortizarea – cca. 4.000
- cheltuieli privind contribuția societății la bugetul de asigurări sociale – cca 7.000
- cheltuieli cu personalul – cca. 28.000
- cheltuieli cu energia si apa – cca. 4.000

Costuri variabile

- cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile și alte materiale – cca. 60-65% din veniturile totale
- alte cheltuieli exploatare (transport, delegatii, reparatii) – cca. 15 % din veniturile totale

Se observă că profitul lunar al societății poate fi aproximat, pe baza cifrelor din contul de profit și pierdere și a structurii/ponderii cheltuielilor în cifra de afaceri, după următoarea formulă:

$$P_{\text{profit}} = 0.74 \times C_{\text{cifra de afaceri}} - 100.000$$

Prin urmare, societatea nu poate funcționa pe profit decât de la un nivel al veniturilor/cifrei de afaceri lunare de minimum 135.135 lei, în condițiile în care media cifrei de afaceri pe ultimele 6 luni a fost de 190.022 lei, deci mult mai mare.

Pentru a obține un profit lunar de cca. 10.000 lei, estimat a fi îndestulător pentru plata într-o perioadă de 3 ani a întregului pasiv cert cu drept de vot și de distribuire al debitoarei în cuantum total de 351.448,40 lei (a fost deja scăzute creanțele chirografare subordonate ale lui DAMASCHIN OCTAVIAN și SC DAMASKUS DESK SRL în cuantum cumulat de 279.189,00 lei care nu se vor achita deloc), este necesar ca veniturile lunare din vânzările de marfă să fie în cuantum mediu minim de 148.648 lei, în condițiile în care media lunara a cifrei de afaceri pe ultimele 6 luni a fost de 190.022 lei.

6. Obiectivele planului de reorganizare

6.1. Premisele și avantajele generale ale reorganizării

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. DORASERV S.R.L. și-a prezentat intenția de reorganizare o dată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii.

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

- Experiența acumulată 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 justifică încrederea managementului societății în implementarea cu succes a programului de reorganizare.

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

- Intrarea S.C. DORASERV S.R.L. în procedura falimentului ar determina vânzarea în 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 debitorului într-un cuantum 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 - **53,01 %**, cu mențiunea că **Planul prevede plata creanțelor garantate, bugetare și chirografare nesubordonate în procent de 100%.**

2. S.C. DORASERV 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.

6. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special Damaschin Octavian, 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. DORASERV S.R.L. și-a exprimat intenția de reorganizare odată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii.

Prezentul plan de reorganizare este propus de debitor prin administratorul special, alături de administratorul judiciar.

6.4. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

Conducerea activității debitoarei pe perioada reorganizării va fi asigurată de administratorul special Damaschin Octavian, 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 și sporirea acesteia pentru atingerea targetului lunar al veniturilor din vânzările de marfă.

Pentru acesta, se impune a aborda în continuare direcțiile prioritare de acțiune în raport de categoriile de clienți tradiționali ai debitoarei:

- **Clienți/piața din domeniul vanzarilor de mobilier inox**

a. **In baza notelor de comanda emise de clientul nostru DAAS Impex Srl** vom continua colaborarea cu acestia, din discutiile purtate cu reprezentantii lor vanzarile vor creste in anul 2017 si urmatorii ani, deoarece au in negocieri confectionarea de bucatarii-containere (constructii speciale pentru pregatirea si servirea hranei calde) pentru toate unitatile AUCHAN din tara. La aceasta data avem aprobate comenzi de la acest client in valoare de 22178,88 euro respectiv 99.805 lei pe care urmeaza sa le livram pana pe data de 15 mai 2017. De asemenea vom extinde colaborarea cu acest client pe lucrari de ventilatie la restaurante si pensiuni. Decontarea lucrarilor cu DAAS IMPEX se face la termen cu bilete la ordin emise de catre acesta in functie de comenzile terminate si livrate .

b. **Continuam colaborarea cu SC BELFIX DISTRIBUTIE SRL**, un alt client revanzator important in cifra noastra de afaceri. In prezent avem comandate de catre acesta lucrari de echipare rulote bucatarie tip thailandez si italiane care presupun dotarea acestora cu hote si mobilier inox. Din discutiile purtate cu acestia, la acest produs vom avea comenzi in valoare de 25 – 30.000 euro. La aceste comenzi se mai adauga si comenzile curente de mobilier inox (rafturi, carucioare, spalatoare, mese de lucru, etc.). Decontarea lucrarilor cu acest client se face pe baza de avans 50% si bilet la ordin cu termen de 30 zile de la livrare. Colaborarea a fost buna si corecta pana in prezent.

c. **Avem comenzi aprobate pentru clientul LOGIC CONSULT SRL**, client cu care anual facem venituri in jur de 300.000 lei. In prezent avem in discutie proiectul de promovare a hotelor cu inductie si compensare. Decontarea cu acesta se face pe baza de bilet la ordin.

d. Primim comenzi si de la clienti diversi cum ar fi VIVITRUST, LUXOR, Horeca Piv, Crown Cool, Taboo Events, INTAX Trading, cu care colaborez ocazional, ei participand la licitatii pentru dotare bucatarii si in functie de necesar comanda mobilierul de inox societăți noastre.

➤ **Clienți/piața din domeniul ventilatie climatizare**

Societatea va continua în perioada de reorganizare sa execute lucrari de ventilatie climatizare.

1. Avem in lucru la Contec Food SRL Tecuci lucrari de ventilatie climatizare, valoarea contractului este de 78.000 euro, lucrare care se va termina pana pe 05 mai 2017. De asemenea am fost solicitati pentru dimensionare la o alta hală de materii prime la Contec Foods SRL Tecuci si avand in vedere colaborarea mai veche pentru lucrari de ventilatie climatizare cu acest client speram ca in luna mai sa se concretizeze si acest contract in valoare de 91.000 euro.
2. De asemenea, suntem in stadiu de ofertare pentru sisteme de ventilatie climatizare la următorii clienți:
 - SC ALFA BETA SRL Constanta (magazin Catanga - 28726 euro +Magazin Tomis Nord - 13000 euro + Abator - 7517 euro + Magazin Eliberarii - 8601 euro + magazin Navodari - 10828 euro), in total 68.672 euro
 - Hotel Domeniile Panciu in valoare de 100588 euro
 - Salon evenimente Constanta - 65200 euro .

Avand in vedere faptul ca sezonul turistic nu a inceput inca stim din experienta ca lucrarile de ventilatie climatizare vor aparea la inceputul lunii mai.

Pentru o buna desfasurare a activitatii si cresterea numarului de clienti am angajat un agent de vanzari care se ocupa de publicitate pentru societate si gasirea de noi clienti. Acest lucru se reflecta deja în activitatea noastra din luna februarie si martie 2017, cand vanzarile au crescut in procent de 20-25% .

➤ **Activități curente pentru clienți diverși – alți clienți**

Acest tip de clienți nu poate fi detaliat prin nominalizarea clienților respectivi, dar din analiza mediei anuale a încasărilor debitoarei de la „diverși clienți”, care nu fac parte din categoriile deja abordate, rezultă următoarele:

Nr crt	Denumire clienti	Cifra Afaceri 2014	Cifra Afaceri 2015	Cifra Afaceri 2016
	DIVERSI CLIENTI	271.500	225.300	310.700

Se observă că media anuală pe ultimii 3 ani a încasărilor de la acești diverși clienți este de 270.500 lei, deci un venit brut mediu lunar de cca. 22.541 lei.

7.2. Surse de finanțare a plăților care se estimează 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 să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și plății datoriilor angajate prin programul de plăți, a datoriilor născute în perioada de observatie și a datoriilor angajate în perioada curentă.

Previziunea fluxurilor de numerar a fost realizată pornind de la premiza continuării activității societății pe perioada reorganizării. Au fost previzionate veniturile/incasarile din activitatea curentă, precum și a celor 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 încasări din activitatea curentă bazată pe estimările de la capitolul precedent, care cel puțin pentru primele 2 trimestre din plan, considerând că prima lună din Plan va fi iunie 2017, se prezintă astfel:**

Clienți din domeniul		Încasări lunare în primul trimestru din Plan (lunile iunie - august) - Lei -	Încasări lunare din al doilea trimestru din Plan (lunile sept – noi) - Lei -
Mobilier inox	DAAS IMPEX	110.000	100.000
	BELFIX	88.000	80.000
	LOGIC CONSULT	57.000	45.000
	ALTI CLIENTI	25.000	25.000
VENTILATIE CLIMATIZARE	CONTEC FOODS	107.000	100.000
	ALTI CLIENTI	45.000	40.000

TOTAL/lună		432.000	390.000

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

1. Soldul inițial din casa + banca

Vom porni de la soldul din casa + banca comunicat de debitoare la data efectuării inspecției pentru evaluare – adică 204,03 lei, acesta urmand a fi considerat soldul initial in proiectarea fluxului de numerar.

2. Creanțele anterioare deschiderii procedurii cu sanse de recuperare

Creanțele anterioare deschiderii procedurii cu sanse de recuperare 100%, in suma de 47.064,96 lei, au fost preconizate a se incasa in trim II din anul II de aplicare a planului.

3. Incasari din vanzarea marfii

Asa cum am estimat in tabelul de la capitolul 7.2 , in primul trimestru al planului avem estimate incasari lunare de la clientii DAAS IMPEX, BELFIX, LOGIC CONSULT, alti clienti Mobilier inox si ventilatie climatizare in cuantum de 432.000 lei pe luna. In aceasta suma intra si creanțe curente care se vor recupera până la 30.06.2017 (clienți curenți) - 195.770,88 lei, mentionate la capitolul 3.3.3

Din analiza efectuata in sa la capitolul 5.2. *Analiza contului de profit și pierdere pe perioada de observatie*, a rezultat ca media lunara a cifrei de afaceri pe ultimele 6 luni a fost de 190.022 lei, chiar daca in luna martie 2017, datorita revigorarii activitatii, cifra de afaceri a fost de mult mai mare decat aceasta medie, respectiv 340.294 lei.

Prin urmare, in proiectarea fluxului de numerar vom considera cu precautie incasari lunare in primul trimestru din plan de 300.000 lei, adica 900.000 lei pe primul trimestru.

In urmatoarele trei trimestre din anul I din Plan, vom estima in fluxul de numerar, cu prudenta, ca vom incasa lunar o suma de 260.000 lei, astfel incat incasarile trimestriale din trimestrele II, III si IV din primul an vor fi estimate la suma de suma de 780.000 lei per trimestru, suma pe care o vom mentine ca si constanta si in celelalte trimestre viitoare din Plan.

Aceasta înseamnă că sunt estimate încasări în cei 3 ani de reorganizare în cuantum total de 9.480.000 lei și în subsidiar din recuperarea creanțelor anterioare deschiderii procedurii – 47.064,96 lei.

În concluzie, per total, pe toată perioada de reorganizare se pot realiza încasări nete în sumă de 9.480.000 lei + 47.064,96 lei = 9.527.064,96 lei, din care se pot achita sumele eşalonate către creditorii prin programul de plăți, precum și cheltuielile de procedură și creanțele curente.

Proiectia fluxului de numerar descrisa in Anexa nr. 2 a prezentului plan de reorganizare, se bazeaza pe continuarea, dezvoltarea si cresterea activitatii de productie în domeniul de activitate al debitoarei.

Prin urmare, sursele de finanțare sunt în cuantum total de 9.527.268,99 lei, compuse din suma de 9.480.000 lei – încasări din vanzare marfa, suma de 47.064,96 lei din recuperari creanțe, plus suma de 204,03 lei - soldul disponibil de la începutul primului trimestru al Planului de reorganizare.

Sursele prezentate sintetic mai sus vor fi utilizate atat la achitarea creantelor curente nascute in procedură, cat si la sustinerea activitatii pe perioada reorganizarii si plata creantelor catre creditorii conform programului de plati.

Concluzie:

TOTAL surse estimate de finanțare (încasări) – 9.527.268,99 lei.

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

1. Cheltuieli lunare cu materii prime si materiale consumabile – cca. 60-65% din cifra de afaceri lunara, adica cca. respectiv 487.500 lei per trimestru.
2. Alte cheltuieli materiale – cca. 2000 lei/luna, adica 6000 lei per trimestru
3. Cheltuieli cu energia si apa – cca. 6000 lei/luna, adica 18000 lei per trimestru
4. Cheltuieli cu personalul – în luna martie 2017 au fost în suma de 30.320 lei, si le vom mentine ca atare în proiectia fluxului de numerar, rezultand astfel ca aceste cheltuieli vor fi în cuantum de 90960 lei per trimestru
5. Cheltuieli privind contr.la .asig.soc - în luna martie 2017 au fost în suma de 6.933 lei, si le vom mentine ca atare în proiectia fluxului de numerar, rezultand astfel ca aceste cheltuieli vor fi în cuantum de 20799 lei per trimestru
6. Alte cheltuieli de exploatare, reprezentand cheltuieli cu transportul, cu deplasările, cu telefoane, corespondenta si servicii bancare – cca. 20.000 lei/luna, adica 60.000 lei per trimestru
7. Plati datorii curente buget de stat, în principal TVA în luna, care sunt în cuantum de cca. 17000/luna, adica 51000 per trimestru
8. Cheltuieli cu amortizarea – cca 2500 lei pe luna, adica 7500 per trimestru
9. Taxe si impozite locale – 1500 lei per an.

Aceste estimări au fost transpuse în fluxul de numerar, rezultând astfel că PLĂȚILE se vor situa la suma totală de 9.376.056,40 lei, defalcate astfel:

- 351.448,40 lei pentru plata creanțelor certe ale creditorilor din tabelul definitiv
- 9.024.608,00 lei pentru plata activităților curente și a cheltuielilor de procedură

Rezultă că, chiar și după plata tuturor datoriilor și cheltuielilor curente, ar rămâne un disponibil de 151.212,59 lei, fapt care demonstrează că Planul de reorganizare este sustenabil.

Acest disponibil, care în fapt poate fi mai mare întrucât veniturile din vanzarea marfii au fost dimensionate extrem de exigent în această proiecție, va putea fi folosit pentru achitarea eventualelor creanțe ale ANAF – AJFP Tulcea, care în prezent sunt sub condiție cuprinse în tabelul definitiv, în situația în care se va îndeplini condiției respectivă, adică eventual după respingerea definitivă în instanță a acțiunii în contencios fiscal având ca obiect anularea deciziei de impunere nr. F-TL 143 din 31.05.2016.

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 reșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;*

Prin urmare, având în vedere că creanțele din categoriile prevăzute la art. 138, alin. 3 lit. „a”) și art. 138, alin. 3 lit. „c”) se vor achita integral prin prezentul Plan în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, ambele categorii menționate sunt nedefavorizate.

De asemenea, și categoria creanțelor chirografare prevăzută la art. 138, alin. 3 lit. „a”) este considerată ca fiind nedefavorizată întrucât pentru creanțele categoriei respective Planul de reorganizare propus nu prevede reduceri ale cuantumului creanțelor, cu excepția a 2 creanțe chirografare subordonate (Damaschin Octavian și SC Damaskus Desk SRL) care în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 lit. „d”) din legea nr. 85/2014 au consimțit în scris la un tratament mai puțin favorabil pentru creanțele lor.

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 DORASERV 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 DORASERV 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 creanțelor chirografare subordonate din categoria "Celelalte creanțele chirografare – Art 138 alin. 3 lit. e)" ale creditorilor Damaschin Octavian și SC Damaskus Desk SRL care nu se plătesc întrucât acești creditorii au consimțit la un tratament mai puțin favorabil pentru creanțele lor 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 creanțelor S.C. DORASERV SRL se regăsește în 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 110.610,00 lei datorată creditorului garantat ANAF – AJFP Tulcea, plata urmând a se efectua integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului.**
NOTĂ: Suma respectivă este compusă din:
 - suma de 92.600 lei (în tabelul preliminar a fost 126.629, însă din aceasta sumă a fost scăzută suma de 34.029 lei achitată în perioada de observatie) reprezentând creanță nescadentă la data deschiderii procedurii rămasă de plată la momentul întocmirii tabelului definitiv conform convenției de eșalonare la plată nr. 2182 din 11.02.2014 menținută de administratorul judiciar până la pronunțarea soluției instanței în dos nr. 292/88/2017 pe rolul Tribunalului Tulcea. Creanța s-a achitat până în prezent în mod curent la scadențele lunare stabilite prin eșalonare. Dacă la momentul confirmării Planului parte din această creanță rămasă a fost achitată, se va achita prin Plan doar diferența rămasă.
 - suma de 18.010 lei reprezentând 15.053 lei TVA aferent lunii august 2016 și 2.957 lei taxe salarii aferente lunii august 2016, care au avut scadența în luna septembrie 2016 și nu au fost achitate
- **În procent de 100 % creanțele bugetare, prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. „c”, respectiv suma de 1.630 lei datorată creditorului bugetar UAT Măcin, plata urmând a se efectua integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului.**
- **În procent de 100 % "celelalte creanțe chirografare" prevăzute la art. 138 alin 3, lit. „e” (mai puțin creanțele chirografare subordonate ale lui DAMASCHIN OCTAVIAN și SC DAMASKUS DESK SRL în cuantum cumulat de 279.189,00 lei care nu se plătesc deloc), respectiv suma de 299.737,49 lei datorată creditorilor chirografari nesubordonați cu drept de vot și de distribuire, plățile urmând a se efectua fiecărui creditor în procent de 100%, distribuit în mod egal pe fiecare trimestru din plan, plățile efective urmând 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 prevăzut prin prezentul plan de reorganizare după cum urmează:

- onorariu fix lunar de 2.500,00 lei exclusiv TVA
- onorariu de succes exclusiv pentru contribuția la întocmirea planului de reorganizare de 10.000,00 lei fără TVA

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

Plata onorariului fix 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, iar retribuția exclusivă pentru contribuția la întocmirea planului de reorganizare va fi facturată în termen de 5 zile de la data confirmării prin sentință a planului și va fi efectuată la cursul BNR din ziua facturării, în momentul existenței disponibilului.

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 îndeștulați 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 producția de mobilier de inox care nu vor fi atractive având în vedere că sunt foarte puțini producători interni, 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 334.340,32 RON, față de totalul masei credale certe cu drept de vot (fără creanțele sub condiție) care este în sumă de 630.637,40 lei, respectiv numai 53,01 % din totalul masei credale certe, deci cu cca. 296.297,08 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 și cea bugetară recuperează 100% din creanțele certe cu drept de vot, grupa creanțelor chirografare recuperează doar 92,85% din creanțe, iar restul creditorilor subordonați 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 334.340,32 lei, în cazul reorganizării judiciare a debitoarei, respectiv a continuării activității, prin prezentul Plan de reorganizare și programul de plăți aferent se plătesc 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 creanțele subordonate chirografare aparținând lui Damaschin Octavian și SC Damaskus Desk SRL care se vor achita în procent de 0%), însumând 351.448,40 lei.

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 creditorii își primesc creanțele certe cu drept de vot în procent de 100% (mai puțin creanțele subordonate chirografare aparținând lui Damaschin Octavian și SC Damaskus Desk SRL care se vor achita în procent de 0%), iar principalul avantaj este al creditorilor chirografari nesubordonați, care, în reorganizare judiciară primesc 100 % din creanțe, față de ipoteza falimentului în care ar putea primi cel mult 92,85% din creanțe.

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, iar în lipsa acestei posibilități se va trece la modificarea planului de reorganizare conform prevederilor legii, pentru punerea în accord a programului de plăți cu noua strategie de reorganizare.

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 creditorii.

De asemenea, administratorul judiciar asigură debitoarei sprijinul logistic și factual 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 distribuiri la data prezentului plan, se consideră a fi stinse integral iar debitoarea este descărcată de obligațiile sale față de creditorii deținători ai acestor creanțe.

Administrator special

Damaschin Octavian



Administrator judiciar

Cabinet Individual de Insolvență

FLORESCU MIRCEA SORIN

