



**PLAN DE REORGANIZARE
AL ACTIVITĂȚII DEBITOAREI**

ARAMIS GLOBAL S.R.L
societate în insolvență, in insolvency, en procedure generale

**Propus de debitoare prin
Administratorul Special
Rus Gheorghe**

Cuprins

CAPITOLUL 1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII ARAMIS GLOBAL S.R.L. - în insolvență	3
CAPITOLUL 2. PREZENTAREA PASIVULUI ARAMIS GLOBAL S.R.L., AȘA CUM REZULTĂ DIN TABELUL DEFINITIV	29
CAPITOLUL 3. PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE	30
CAPITOLUL 4. EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	32
4.1. Constituirea categoriei prevazute de art. 96 alin. 1 din Legea 85/2006 (Categoria furnizorilor indispensabili).....	33
4.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul legii	33
4.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii.....	33
4.4. Tratatamentul creditorilor defavorizați.....	34
4.5. Creanțele curente.....	35
4.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitarea creanțelor	36
4.7. Reprezentarea asociaților.....	37
4.8. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare	37
4.9. Modul de achitare al creanțelor conform planului de reorganizare.....	37
4.10. Măsuri speciale.....	40
CAPITOLUL 5. - CONCLUZII	41
ANEXA I GRAFICUL DE PLĂȚI.....	45
ANEXA 2. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC)	46
ANEXA 3. FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI.....	48
ANEXA 4. LISTA BUNURILOR	50

1.2. Asociații și structura capitalului social

Asociați	Valoarea aportului la capitalul social	Părți sociale	Valoarea unei părți sociale	Procent beneficii și pierderi
Rus Gheorghe	200 RON	20	10 RON	100%

1.3. Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** îl constituie producția de încălțăminte, codificat (în conformitate cu codificarea și clasificarea activităților din economia națională) - cod C.A.E.N.: 1520.

1.4. Descrierea activității societății

Societatea **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** a fost înființată în iunie 2010 având ca obiect principal de activitate producția de încălțăminte (cod C.A.E.N.: 1520).

Societatea **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** și-a reorientat activitatea de la producția de încălțăminte spre cea de închiriere spații comerciale/industriale. Aceasta realizându-se prin achiziționarea unor spații comerciale/industriale în localitatea Palota în anul 2010. **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** recurgând la închirierea spațiilor la diverse firme, în special la firme start-up care au depuse dosare de finanțare pentru fonduri europene, respectiv sunt în faza de implementare a proiectelor.

S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L. are în prezent încheiate următoarele contracte de închiriere:

- SC ALEA SHOES SRL - contract de chirie în vigoare - 1.400 euro/luna.

- SC TOSCANA TAGLIO SRL - contract de comodat în prezent; după implementare proiectului, începând cu luna februarie 2015, valoarea aproximativă a contractului de închiriere este de 1500 euro/lună.
- SC ARAMIS CALZATURE SRL - contract de comodat în prezent; după implementare proiectului, începând cu luna mai 2015, valoarea aproximativă a contractului de închiriere este de 1500 euro/lună.
- SC ARAMIS LOGISTIC SRL - contract de uzufruct în prezent; după implementare proiectului, începând cu luna octombrie 2015, valoarea aproximativă a contractului de închiriere este de 500 euro/lună.
- SC PORTHOS MOTO SRL - contract de comodat în prezent; după implementare proiectului, începând cu luna iunie 2015, valoarea aproximativă a contractului de închiriere este de 500 euro/lună.
- SC 2A DESIGN AND BUILD - contract de uzufruct în prezent; după implementare proiectului, începând cu luna noiembrie 2015, valoarea aproximativă a contractului de închiriere este de 500 euro/lună.

Ca urmare a trecerii de la producția de încălțăminte la prestarea de servicii, respectiv închirierea de spații industriale au apărut sincope în activitatea normală a companiei. Din cauza neplății la termen a beneficiarilor **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** cunoaște o stare de blocaj în relațiile cu creditorii, nereușind să-și achite creditorii la timp.

Motivele care au determinat implicit starea de fapt au fost :

Factorii care au influențat situația financiară a **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** sunt atât factori generali cât și specifici companiei. Din punct de vedere al factorilor generali sectorul producției de încălțăminte este puternic afectat de bugetul scăzut alocat de către clienți pentru achiziția de haine și încălțăminte. Astfel potrivit statisticilor oferite de către Euromonitor nivelul cheltuielilor în România cu îmbrăcăminte, accesorii și încălțăminte este cea mai mică din regiune. Cheltuielile cu încălțăminte urmând să aibă o rată de creștere de dar

6% pentru perioada 2013-2014, de la 3.41 mld lei în prezent până la 3.63 mld. Lei în 2017.

Încălțăminte (mld lei)	2012	2013*	2017*
Încălțăminte copii	0.35	0.35	0.39
Încălțăminte bărbați	1.12	1.12	1.17
Încălțăminte femei	1.94	1.93	2.07
Total	3.41	3.4	3.63
*-estimare			

Această situație dificilă a sectorului producției de încălțăminte a făcut ca **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** să se reorienteze și spre oferi de alte servicii.

Factorii specifici companiei **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** sunt dați de trecerea de la o activitate bazată pe producție la o activitate de prestări servicii, respectiv închirierea de spații comerciale.

S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L. a achiziționat spații comerciale/industriale în localitatea Palota în anul 2010 formata din:

- teren intravilan 38385 mp;
- hală parter C1, 2148 mp;
- hală parter C2, 2148 mp;
- hală parter C3, 2154 mp;
- hală parter C4, 2154 mp;
- hală parter C5, 2148 mp;
- pavilion sanitar și stație pompe ape uzate (demolată).

Dintre acestea renovată și utilizabilă este hala parter C1, acest spațiu putând fi închiriat.

Ca urmare a neimplementării la timp a proiectelor europene de către companiile cu care **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** are contracte de închiriere, **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** cunoaște o stare de blocaj în relațiile cu creditorii. Factorii-cheie ai acestei evoluții se referă la o gamă semnificativă a

efectelor crizei economice. În acest sens trebuiesc menționați anumiți indicatori, precum: scăderea împrumuturilor către întreprinderi și populație, investiții străine mai reduse, scăderea venitului consumatorilor, rata șomajului mai mare, slăbirea monedei locale, lipsa lichidităților care afectează întreprinderile, slaba utilizare a fondurilor europene.

Din anul 2013 **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** a intrat pe pierdere ca urmare a dificultăților financiare, ceea ce a avut un impact direct asupra capacității companiei de a face față obligațiilor asumate, ca urmare a reorientării activității dinspre producția de încălțăminte înspre închirierea de spații comerciale/industriale cifra de afaceri a cunoscut o scădere:

- în anul 2010 cifra de afaceri a fost de 34.082 lei
- în anul 2011 cifra de afaceri a scăzut la 132.882 lei.
- în anul 2012 cifra de afaceri a scăzut la 255.022 lei
- în anul 2013 cifra de afaceri a crescut la 18715 lei
- în anul 2014, semestrul I cifra de afaceri este de 0 lei.

Ca urmare a implementării unor măsuri de reorganizare **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** a reușit să inverseze trendul de scădere al cifrei de afaceri având începând cu luna august chiriași în spațiile deținute.

Societatea **S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L.** va realiza vânzarea unor active pentru a reuși reducerea creditelor și implicit a cheltuielilor. Societatea a reușit să se mențină profitabilă până în anul 2012, următorii anii fiind pe pierdere. Trebuie observat că există un trend de reducere a pierderilor de la 146386 lei în 2013 la 61527 lei pe primul semestru al anului 2014 ca urmare a măsurilor de redresare luate de către companie.

În acest moment societatea se află în dificultate datorită scăderii nivelului veniturilor în anul 2013 și semestrul I din 2014, în timp ce nivelul cheltuielilor a scăzut într-un ritm mai redus. Din acest motiv societatea este obligată să înceapă demersurile reorganizării.

Analiza patrimonială și rezultatele economico – financiare ale societății

Realizarea diagnosticului financiar al unei societăți are ca obiectiv aprecierea situației financiare și a performanței acesteia.

Rezultatele analizei pot fi utilizate pentru:

- fundamentarea deciziilor de gestiune;
- elaborarea unui diagnostic global strategic;
- fundamentarea politicilor de dezvoltare/reorganizare a societății.

În cazul societăților pentru care s-a deschis procedura insolvenței, diagnosticul are rolul primar de a stabili cauzele și împrejurările care au condus la insolvența societății. Pe baza acestui diagnostic se apreciază de asemenea, în ce măsură societatea poate fi supusă procedurii reorganizării sau, în cazul în care nu sunt întrunite condițiile minimale de menținere a activității, să se propună falimentul acesteia.

În baza concluziilor diagnosticului poate avea loc apoi elaborarea unei noi strategii de menținere și dezvoltare a societății în mediul specific economiei locale, naționale și internaționale. În sens general, finalitatea diagnosticului financiar constă în oferirea de informații financiare atât celor din interiorul debitoarei, cât și celor interesați din afara acesteia. Folosind metode și tehnici specifice, diagnosticul financiar permite aprecierea situației financiare trecute și actuală, pe baza acestor informații putându-se lua decizii de către conducere cu privire la viitorul companiei.

Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului financiar sunt preluate din situațiile financiare simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, note explicative, precum și balanțele puse la dispoziția administratorului judiciar de către conducerea societății debitoare.

În vederea stabilirii cauzelor care au determinat apariția stării de insolvență a societății **SC ARAMIS GLOBAL S.R.L** (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a analizat situațiile financiare ale acesteia, pe mai multe planuri:

- analiza poziției financiare;
- analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere;
- analiza indicatorilor de rentabilitate, lichiditate și solvabilitate.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este 31.12.2010 – 30.06.2014. Obiectivul analizei este de a obține o imagine asupra evoluției situației economico-financiare a debitoarei, precum și asupra cauzelor care au condus la incapacitatea de plăți a acesteia.

1. Evoluția contului de profit și pierdere:

Având în vedere cele arătate mai sus, din verificarea documentelor preluate de la administratorul debitorului, și care se referă la perioada ianuarie 2011 - iunie 2014, rezultă următoarele:

Denumire	2010	2011	2012	2013	2014
Venituri din exploatare	34 082	132 882	255 022	18 715	0
Venituri financiare	3 591	42 722	21 559	14 926	5 192
TOTAL VENITURI	37 673	175 604	276 581	33 641	5 192
Chelt. de exploatare	11 292	55 126	57 283	142 918	56 602
Cheltuieli financiare	9 618	97 232	85 912	37 109	10 117
TOTAL CHELTUIELI	20 910	152 358	143 195	180 027	66 719
PROFIT BRUT	16 763	23 246	133 386	0	0
PIERDERE	0	0	0	146 386	61 527
Impozit pe profit	2,680	0	0	0	0
PROFIT NET	14 083	17 978	125 089	0	0
PIERDERE	0	0	0	147 395	61 527

Analiza veniturilor și cheltuielilor pe perioada ianuarie 2010 - iunie 2014, respectiv contul de profit și pierdere servește analizei statice și dinamice a performanțelor înregistrate de către societate în perioada analizată. Privind în ansamblu activitatea debitoarei, putem remarca o diminuare a activității acesteia

Începând cu anul 2013, respectiv creșterea veniturilor până în 2012 când nivelul veniturilor atinge cel mai ridicat nivel de 276581 lei, mai apoi nivelul veniturilor cunosc un trend descendent în anul 2013 și semestrul I din 2014 ca urmare a reorganizării companiei. Trebuie remarcat că nivelul pierderilor au scăzut de la 147395 lei în 2013 la 61527 lei în 2014. Pentru a identifica cauzele care au determinat această evoluție, este necesară o analiză în detaliu a veniturilor și cheltuielilor.

Din tabelul mai sus prezentat se poate observa că veniturile din exploatare au avut o scădere în anii 2013-2014, iar cheltuielile totale au scăzut cu 62.94% față de anul 2013. Scăderea puternică a veniturilor în anii 2013 și 2014 nefiind urmată de o scădere în aceeași măsură a cheltuielilor a generat situația actuală a societății **SC ARAMIS GLOBAL S.R.L.**

Rezultatele economice obținute de către societate conform tabelului de mai sus nu au urmărit fidel evoluția veniturilor societății, ca urmare în anul 2013 și 2014 societatea a înregistrat pierderi însemnate de 147395 lei, respectiv 61527 lei.

Analiza principalelor *cheltuieli de exploatare* se prezintă după cum urmează:

Denumire	2010	2011	2012	2013	2014
Cheltuieli cu mărfurile	0	0	0	0	0
Chelt.cu materii prime și materiale consumabile	26	78	0	0	0
Cheltuieli cu energie și apă	0	0	0	0	0
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	0	0	32 458
Alte cheltuieli materiale	157	0	0	164	0
Lucrări executate de terți, chirii	8,507	21,477	18,141	22,226	7,092
Impozite și taxe	72	9,079	9,577	8,896	3,873
Total cheltuieli cu personalul	141	9 185	9 180	91 705	4 590
Alte cheltuieli de exploatare	0	154	3 165	470	0
Amortizări și provizioane	2 389	15 153	17 220	19 457	8 589
Total cheltuieli de exploatare	11,292	55,126	57,283	142,918	56,602

O analiză mai în detaliu a cheltuielilor pentru exploatare ne permite urmărirea evoluției pe categorii de cheltuieli. Începând cu anul 2013 S.C.

ARAMIS GLOBAL trece de la o activitate de producție în domeniul încălțăminte la cea de închiriere spații comerciale/industriale ceea ce se reflectă și în structura cheltuielilor, dacă inițial ponderea cea mai mare în total cheltuieli de exploatare o reprezentau cheltuielile cu personalul, respectiv de 64% în 2013, în primul semestru al anului 2014 acestea au o pondere mult redusă, de 8.11% . De asemenea în perioada analizată, din totalul cheltuielilor, valori mai semnificative prezintă cheltuielile privind ajustările de valoare privind activele circulante, 57%, respectiv lucrările executate de terți 12.53%.

Ceea ce putem observa din analiza detaliată a cheltuielilor pentru exploatare este faptul că nu au existat venituri în volum necesar pentru a le putea suporta, astfel încât să se obțină profit în ultimii ani din perioada analizată, în special ca urmare a neajustării cheltuielilor cu personalul.

Analiza principalelor venituri din exploatare:

-LEI-

Denumire	2010	2011	2012	2013	2014S1
Venituri din vânzarea produselor finite	34082	132882	255022	18715	0
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0	0
Cifra de afaceri	34082	132882	255022	18715	0
Alte venituri din exploatare și producția realizată	0	0	0	0	0
Total venituri din exploatare	34082	132882	255022	18715	0

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa o scădere a acestora în anii 2013 – 2014, de la 255022 lei în 2012 la 18715 lei în 2013, în timp ce în semestrul unu din 2014 nivelul veniturilor din exploatare este zero ca urmare a restructurării companiei.

Analiza evoluției cifrei de afaceri

	2010	2011	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	34 082	132 882	255 022	18 715	0
Dinamica cifrei de afaceri (%)	NA	289.89%	91.92%	-92.66%	-100.00%
Profit din exploatare	22790	77756	197739	0	0
Pierdere din exploatare	0	0	0	124203	56602
Profit din activitatea financiara	0	0	0	0	0
Pierdere din activitatea financiara	6027	54510	64353	22183	4925
Profit excepțional	0	0	0	0	0
Pierdere excepțional	0	0	0	0	0
Profit brut/Pierdere	16763	23246	133386	-146386	-61527
	Eficiență	Eficiență	Eficiență	Ineficiență	Ineficiență

*comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent

Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că activitatea de exploatare este eficientă în anii 2010- 2012 și devine ineficientă în anii 2013 și 2014. În ceea ce privește activitatea financiară, se înregistrează pierdere pentru toată perioada analizată din cauza dobânzilor la creditele bancare.

2. Analiza Patrimonială

Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă analiza de ansamblu a situației patrimoniale în cadrul căreia vom pune în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii pe baza informațiilor contabile din situațiile financiare.

Activele au rolul de a genera venituri în viitor, adică vor aduce beneficii economice viitoare, fie unitar, fie în combinație cu alte active, iar entitatea poate controla accesul la beneficiu,

Active = Resurse împrumutate (Datorii) + Capitalul propriu

Ecuatia contabilității este structura matematică a bilanțului financiar. În mod similar, în economie un activ reprezintă orice formă în care se poate păstra averea. În funcție de natura lor, se împart în active imobilizate, active circulante și cheltuieli în avans.

Imobilizările, reprezintă o componentă importantă a activului patrimonial al oricărei societăți, constituie baza materială și financiară necesară desfășurării activității, fiind formate din imobilizări necorporale, corporale și financiare. Privite structural, activele imobilizate ale **ARAMIS GLOBAL S.R.L.** prezintă următoarea evoluție în perioada analizată:

Analiza Patrimonială -LEI-	2010	2011	2012	2013	2014
ACTIV					
Imobilizări necorporale	0	4,278	5,311	1,008	0
Imobilizări corporale	741,205	726,052	710,898	699,425	691,844
Imobilizări financiare	0	0	0	0	0
Stocuri	0	0	0	0	0
Clienți și alte creanțe	34,082	82,510	266,345	150,555	95,555
Cheltuieli înreg.in avans	0	429	367	0	3,861
Disponibilități totale	1,083	509	2,963	150	66
Total activ	776,370	813,778	985,884	851,138	791,326
ACTIVE IMOBILIZATE	741,205	730,330	716,209	700,433	691,844
ACTIVE CIRCULANTE	35,165	83,019	269,308	150,705	95,621
PASIV					
Capital social	200	200	200	200	200
Rezerve legale	40	40	40	40	40
Rezerve din reevaluare	0	0	0	3,680	3,680
Profit	14,083	17,978	125,089	0	0
Pierdere	0	0	0	147,395	61,527
Rezultatul reportat/profit	0	14,043	32,021	157,110	9,714
Rezultatul reportat/pierdere	0	0	0	0	0
Capital propriu	14 283	32 261	157 350	13 635	- 47 893
Împrumuturi pe termen scurt	205,063	230,358	602,538	635,086	658,453
Împrumuturi pe termen lung	557,024	551,159	225,996	202,417	180,766
Total pasiv	776 370	813 778	985 884	851 138	791 326

Imobilizările necorporale din patrimoniul debitoarei au valoarea zero.

Imobilizările corporale cuprind: terenuri, construcții și instalații tehnice și mașini – reprezintă peste 80 % din totalul imobilizărilor în cazul debitoarei. La data ultimei balanțe prezentate – 30.06.2014 valoarea contabilă a terenurile este în valoare totală de 168702 lei, iar construcțiile constând în hale și terenuri sunt în valoare netă totală de 521092 lei, iar instalațiile tehnice și mașini au o valoare contabilă de 2050 lei, terenurile reprezintă 24.38% din totalul activelor imobilizate, construcțiile reprezintă 75.32% din totalul activelor imobilizate.

Activele circulante reprezintă a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, prezintă un grad mai mare de lichiditate, deci vor fi utilizate de societate pentru obținerea unor lichidități pe termen scurt. Din punct de vedere structural, activele circulante sunt constituite din: stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt, disponibilități bănești. Ca urmare a specificului activității debitoarei stocurile au valoarea zero pentru toată perioada analizată. Creanțele societății, sunt în sumă de 95555 lei la data de 30.06.2014 și reprezintă 96.92% din totalul activelor circulante. Disponibilitățile bănești sunt de 66 lei și reprezintă 3% din totalul activelor circulante.

Concluzionând, în ceea ce privește patrimoniul societății, o analiză mai detaliată a posturilor de activ, capitaluri proprii și datorii sprijină fundamentarea concluziilor privind cauzele și împrejurările care au dus la insolvența debitoarei.

Astfel, pornind de la activul societății putem remarca evoluția activelor totale: în anul 2010 a fost de 776370 lei, în 2011 de 813778 lei, în 2012 de 985884 lei, în 2013 de 851138 lei, iar la 30.06.2014 activele sunt de 791326 lei.

Valoarea imobilizărilor corporale pentru semestrul I din 2014 reprezintă peste 90% din total active (media imobilizările corporale este de 85 % din total active pe parcursul perioadei analizate). Disponibilitățile bănești reprezintă în medie 0.11% din total activ, pe toată perioada analizată, pentru semestrul I din anul 2014 disponibilitățile bănești reprezintă 0.01% din total active

În ceea ce privește resursele, constatăm că nivelul capitalurilor proprii este:

- în anul 2010 în valoare de 14283 lei,
- în anul 2011 în valoare de 32261 lei,
- în anul 2012 în valoare de 157350 lei,
- în anul 2013 în valoare de 13635 lei,
- iar pentru primul semestru al anului 2014 nivelul capitalurilor proprii este în sumă de -47893 lei.

Capitalul social se menține la aceeași valoare de 200 lei.

În ceea ce privește datoriile debitoarei, acestea se compun din datorii către instituții financiare (180766 lei în anul 2014, respectiv 21%) și alte datorii: către asociați, creditori diverși, salariați (461 lei) și bugetul statului (43950 lei în anul 2014, respectiv 5.24%). Putem concluziona că structura datoriilor corespunde specificului activității, nivelul datoriilor față de instituțiile financiare sunt în scădere în perioada analizată, iar datoriile față de bugetul statului cresc ca urmare a situației financiare dificile.

3. Activul net contabil. Analiza îndatorării societății

Activul Net Contabil = Total Activ – (Capitaluri atrase + Împrumuturi bancare)
= Capital propriu

Activul Net Contabil reprezintă excedentul tuturor bunurilor și a drepturilor (Activ) asupra tuturor datoriilor față de terți (Pasiv Exigibil).

PERIOADA	TOTAL ACTIV	CAPITALURI ATRASE + ÎMPRUMUTURI	ACTIV NET CONTABIL
2010	776 370	762,087	14 283
2011	813 778	781,517	32 261
2012	985 884	828,534	157 350
2013	851 138	837,503	13 635
2014	791 326	839,219	- 47 893

Valorile înregistrate de activul net contabil arată că în perioada 2010 – 2013 masa activă depășește masa pasivă, adică totalitatea activelor depășește totalul datoriilor, societatea având **starea de capital propriu pozitivă**, începând cu anul 2014 nivelul activului net contabil este negativ, având **starea de capital propriu negativă**.

Valoarea activului net crește în perioada 2010-2012, scăzând începând cu anul 2013, cea mai mare scădere realizându-se în anul 2013, ceea ce semnifică reducerea capacității societății de a achita datoriile la scadență.

Situația datoriilor

Analiza datoriilor debitoarei pe categorii de creditori este necesară pentru a putea observa evoluția gradului de îndatorare în decursul perioadei analizate. Astfel, societatea înregistrează datorii față de bugetul statului, ponderea acestora din totalul datoriilor crescând de la 0.36% în 2010 la 5.24% în 2014. Cea mai mare pondere în totalul datoriilor este formată din sume datorate asociaților 73.17% în semestrul I 2014, restul datoriilor sunt față de instituțiile financiare

aproximativ 21.5% și personal 0.05%. Creșterea datoriilor totale este datorată, în special, creșterii datoriilor în relație cu bugetul asigurărilor sociale și a taxelor; nivelul datoriilor față de instituțiile financiare sunt în scădere în perioada analizată.

Situația detaliată a datoriilor societății pe grupe de creditori în perioada 2010 - 2014 se prezintă astfel:

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
Datorii	762087	781517	828534	837503	839219
Credite bancare pe termen lung	557024	551159	225996	202417	180766
Datorii comerciale, avansuri și alte conturi asimilate				4000	
Datorii cu personalul	76	421	461	461	461
Datorii cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	2747	7646	4773	34391	43950
Sume datorate asociaților	202240	222291	597304	596234	614042

În concluzie, valoarea ridicată a datoriilor societății în perioada 2010 – 2014, nu a putut fi însoțită de o creștere a cifrei de afaceri în același ritm, fapt ce a determinat un grad ridicat de îndatorare.

Analiza îndatorării societății

Formula contabilă :

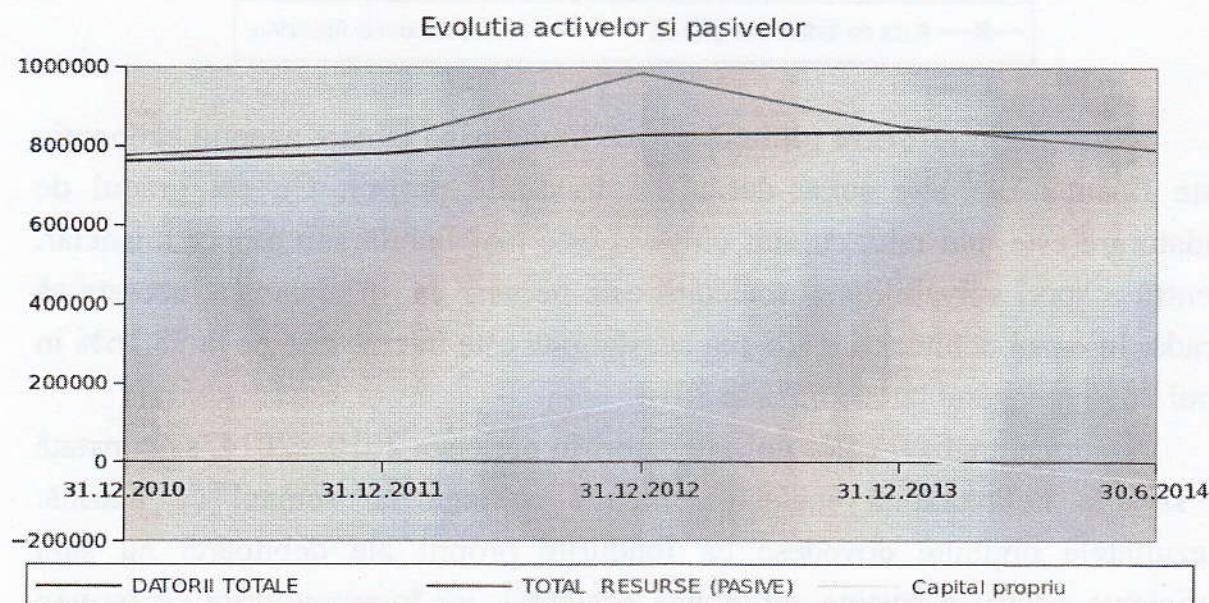
$$\text{ÎNDATORAREA GLOBALĂ} = \frac{\text{DATORII TOTALE}}{\text{TOTAL ACTIV}} \times 100$$

Interpretare: Îndatorarea globală reflectă capacitatea firmei de a se îndatora stând la baza rentabilității economice, politicii de autofinanțare și a politicii de investiții.

Se constată o creștere a gradului de îndatorare a societății în perioada analizată, de la 762087 lei în 2010 la 839219 lei în semestrul I din 2014. Reprezentarea grafică este elocventă pentru observarea evoluției activelor și pasivelor.

ÎNDATORARE GLOBALĂ	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
DATORII TOTALE	762087	781517	828534	837503	839219
TOTAL RESURSE (PASIVE)	776 370	813 778	985 884	851 138	791 326
ÎNDATORARE GLOBALĂ	98.16%	96.04%	84.04%	98.40%	106.05%
Capital propriu	14 283	32 261	157 350	13 635	- 47 893

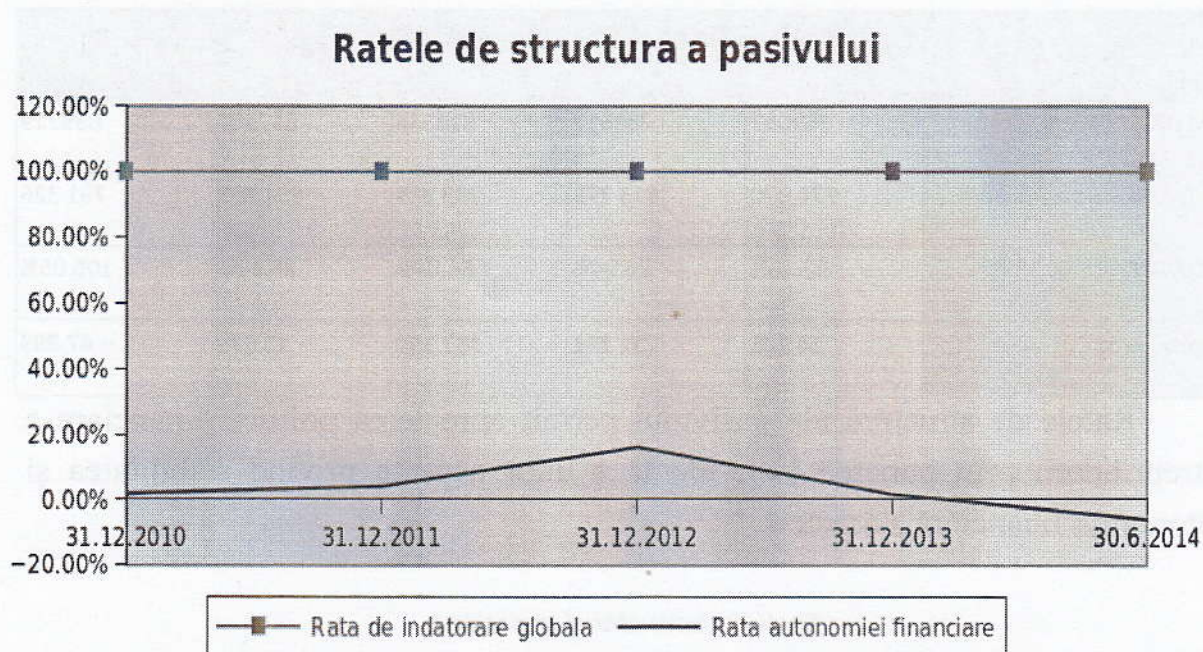
Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia.



Acestea sunt:

- 1. Rata autonomiei financiare globale ca raport între capitalul propriu și total resurse.
- 2. Rata de îndatorare globală ca raport între resurse împrumutate/atrase și total resurse.

Rata autonomiei financiare globale indică gradul de independență financiară a societății. Se consideră că existența unui capital propriu de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisă esențială pentru autonomia financiară a societății. Constatăm că în perioada 2010 – 2013 rata autonomiei financiare globale are un nivel destul de scăzut, 1.6% în anul 2013, iar pentru anul 2014 este negativă ca urmare a capitalului propriu negativ.



Rata de îndatorare globală indică limita până la care agentul economic este finanțat din alte surse decât din fondurile proprii. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât unitatea este mai fiabilă sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societății este necesar ca, în dinamică, aceasta să scadă. În cazul debitoarei, valoarea acestei rate este în creștere, de la 98.16% în anul 2010 ajungând la 106.05% în 2014.

În urma analizei celor doi indicatori în perioada 2010 - 2014, se constată o situație nefavorabilă societății, menită a trage un semnal de alarmă. Rezultatele obținute dovedesc că fondurile proprii ale debitoarei nu sunt suficiente pentru a susține activitatea societății, iar împrumuturile pe termen scurt și lung atrase în scopul rezolvării acestui neajuns sunt ridicate comparativ cu reducerea pasivelor totale.

4. Analiza rentabilității activității societății debitoare.

Formula de calcul :

$$RENTABILITATEA = \frac{PROFIT_{DIN\ EXPLOATARE}}{TOTAL_{ACTIVE}} \times 100$$

Interpretarea: Rentabilitatea economică a activității exprimă eficiența activității unei perioade. Ea reprezintă raportul dintre profitul din exploatare și totalul activelor.

-LEI-

DENUMIRE	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
PROFIT DIN EXPLOATARE	22 790	77 756	197 739	- 124 203	- 56 602
TOTAL ACTIVE	776,370	813,778	985,884	851,138	791,326
RENTABILITATEA	2.94%	9.55%	20.06%	-14.59%	-7.15%

Din datele mai sus prezentate se observă faptul că societatea a avut o rentabilitate pozitivă în anul 2010 și 2012, iar în anul 2013-2014 rentabilitatea a fost negativă ca urmare a pierderilor din activitatea de exploatare. Se observă că nivelul pierderilor este în scădere de la 124203 lei în 2013 la o pierdere de 56602 lei pe semestrul I al anului 2014.

Analiza ratelor de rentabilitate

Ratele de rentabilitate exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată.

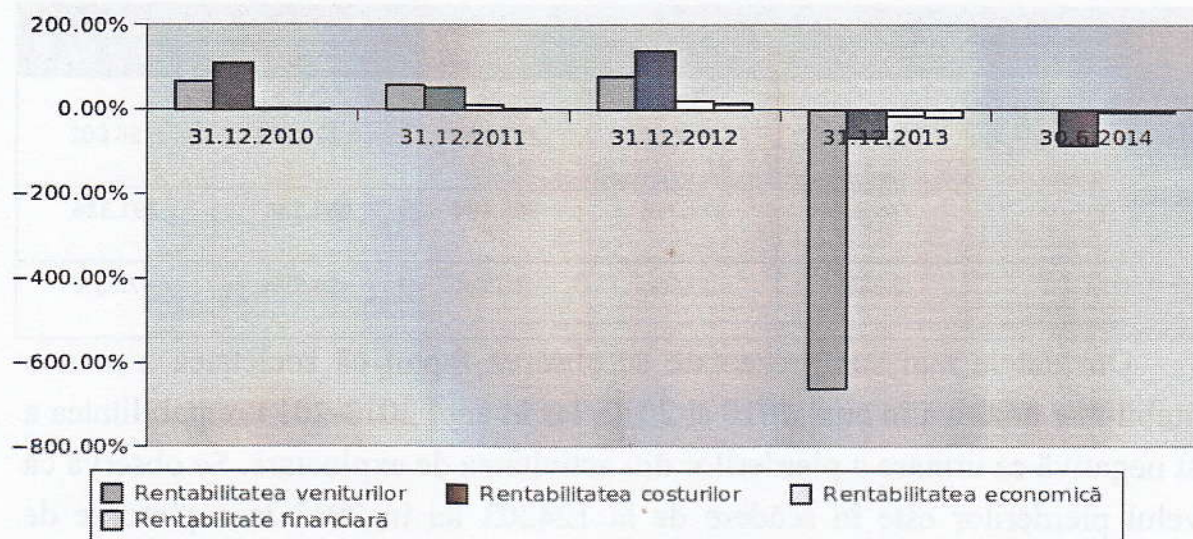
În perioada 2010-2014 nivelul ratelor de rentabilitate este foarte scăzut.

Rentabilitatea veniturilor (raportul între rezultatul din exploatare și CA) exprimă eficiența valorificării produselor și serviciilor oferite de entitate. După înregistrarea unui nivel satisfăcător în anul 2012, același indicator manifestă o tendință de scădere în anul 2013- 2014, deși negativ și în anul 2014 trendul acestuia este unul pozitiv.

Rentabilitatea costurilor (raportul între rezultatul din exploatare și total cheltuieli) măsoară eficiența consumului de resurse umane și materiale; înregistrează aceeași evoluție ca și rata rentabilității veniturilor.

Rentabilitatea economică (raportul între rezultatul din exploatare și totalul activelor) reprezintă remunerarea brută a capitalurilor investite pe termen lung, atât proprii cât și împrumutate. Rentabilitatea economică trebuie să fie la nivelul ratei minime de randament din economie (rata medie a dobânzii) și al riscului economic și financiar pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unității. Rata rentabilității economice înregistrează o scădere în anii 2013 (-17%) și 2014 (-7.78%).

Evolutia ratelor de rentabilitate



Rentabilitate financiară (raportul între rezultatul curent, activitatea de exploatare și financiară și totalul activelor) măsoară randamentul utilizării activelor, adică patrimoniul societății pus la dispoziție pentru administrare. Rata rentabilității financiare trebuie să fie superioară ratei medii a dobânzii. Rata rentabilității financiare prezintă în anii 2013-2014 o evoluție negativă, deoarece societatea înregistrează pierdere. Rezultatul negativ în anii analizați reflectă cheltuieli financiare ce nu pot fi suportate de către societate ca urmare a situației economice dificile.

5. Analiza lichidității și solvabilității societății debitoare

5.1. Indicatori de lichiditate

1. LICHIDITATE CURENTĂ:

Formula de calcul :

$$LICHIDITATE = \frac{ACTIVE_{CIRCULANTE}}{DATORII_{CURENTE}}$$

Interpretare : Lichiditatea reprezintă capacitatea unor active de a fi transformate în bani la un moment dat. Raportul dintre totalul activelor unei societăți și lichiditățile de care dispune o entitate economică trebuie să fie de natură să îi permită să asigure derularea operațiunilor economice în siguranță.

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
ACTIVE CIRCULANTE	35 165	83 019	269 308	150 705	95 621
DATORII CURENTE	205063	230358	602538	635086	658453
LICHIDITATE CURENTA	17.15%	36.04%	44.70%	23.73%	14.52%

Lichiditatea curentă - compară ansamblul activelor circulante, cu ansamblul datoriilor pe termen scurt (scadente sub un an). La această rată nivelul asiguratoriu este 1.2, nivel care nu este atins în perioada 2010– 2014.

După cum se poate observa, în toată perioada analizată, nivelul activelor circulante este în scădere comparativ cu nivelul datoriilor curente ceea ce face ca nivelul lichidităților să scadă în această perioadă și anume, de la 44.7% în 2012 la 14.52% în 2014.

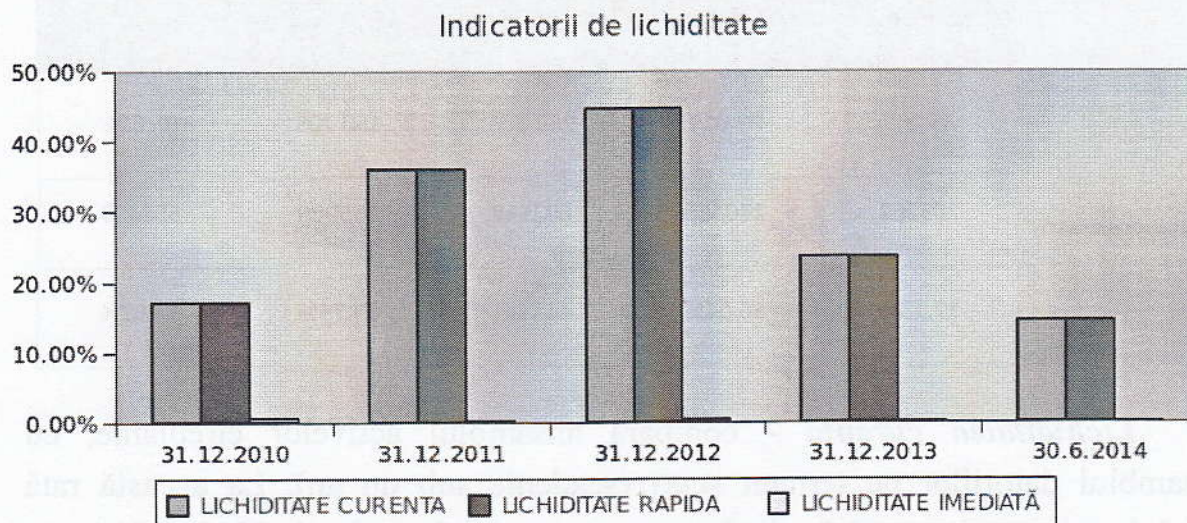
2.LICHIDITATEA IMEDIATĂ:

Formula de calcul: Trezorerie / Datorii pe termen scurt

Interpretare: Reflectă posibilitatea achitării datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat în casierie, a disponibilităților bancare și a plasamentelor de scurtă durată. Pentru a fi considerat favorabil, indicatorul trebuie să tindă spre o mărime unitară.

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
TREZORERIE	1,083	509	2,963	150	66
DATORII PE TERMEN SCURT	205,063	230,358	602,538	635,086	658,453
LICHIDITATE IMEDIATĂ	0.53%	0.22%	0.49%	0.02%	0.01%

Lichiditatea imediată - apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. În perioada analizată se constată scăderea nivelului acestei rate (ca și pentru celelalte rate de lichiditate) de la 0.53% în 2010 la 0.01% în 2014, ceea ce a determinat dificultăți în achitarea obligațiilor scadente pe termen scurt.



Lichiditatea rapidă - exprimă capacitatea firmei de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul acestei rate, în perioada analizată, este în scădere, fiind situată sub nivelul asiguratoriu de 2/3. Debitoarea nu atinge nivelul optim al lichidității rapide, se situează la un nivel cuprins între 44.7% în anul 2012, 23.73 % în anul 2013, și în 2014 (14.52%).

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
ACTIVE CU GRAD RIDICAT DE LICHIDITATE	35 165	83 019	269 308	150 705	95 621
DATORII CURENTE	205,063	230,358	602,538	635,086	658,453
LICHIDITATE RAPIDA	17.15%	36.04%	44.70%	23.73%	14.52%

Analizând indicatorii de lichiditate, putem concluziona că în perioada analizată societatea nu dispune de lichidități suficiente pentru a achita datoriile pe termen scurt.

5.2. Indicatori de solvabilitate**1. Solvabilitatea patrimonială**

Formula de calcul: Capitaluri proprii X 100 / Total pasiv

Interpretare: Reprezintă gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată. Ea este considerată convenabilă când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

-LEI-	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
Capitaluri proprii	14 283	32 261	157 350	13 635	- 47 893
Total resurse (pasiv)	776 370	813 778	985 884	851 138	791 326
Solvabilitate patrimoniala	1.84%	3.96%	15.96%	1.60%	-6.05%
TOTAL ACTIVE	776,370	813,778	985,884	851,138	791,326
Datorii totale	762087	781517	828534	837503	839219
Rata datoriilor	98.16%	96.04%	84.04%	98.40%	106.05%
Gradul de indatorare	5,335.62%	2,422.48%	526.55%	6,142.30%	-1,752.2%

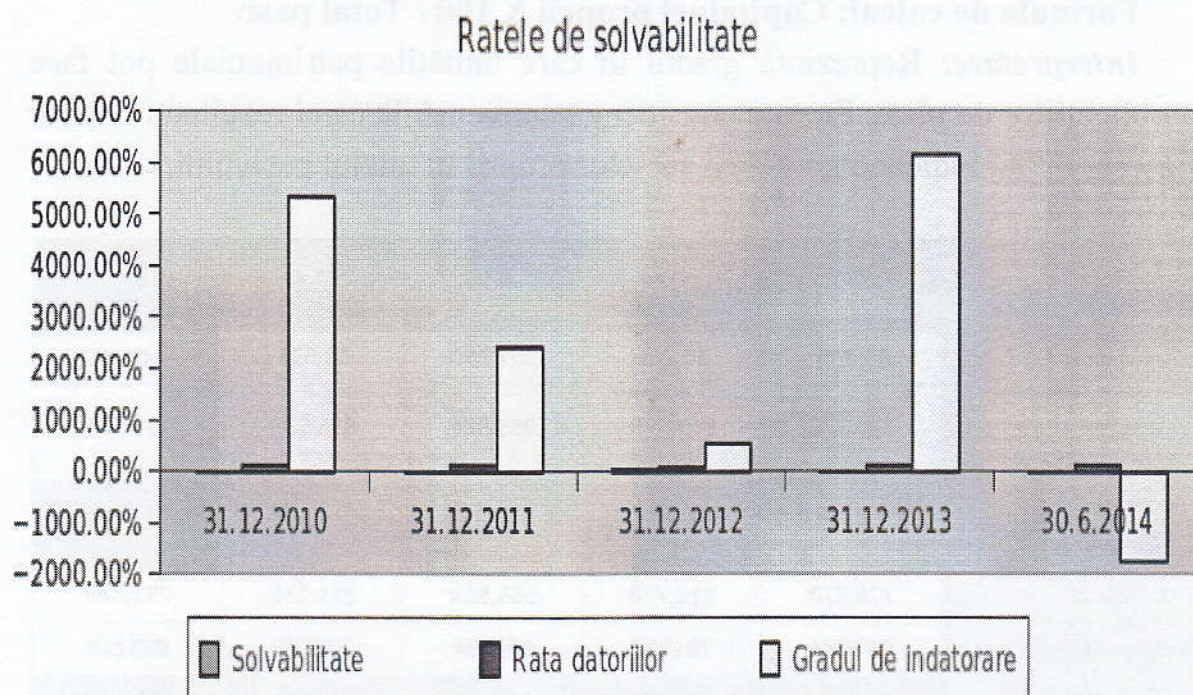
Din datele prezentate în tabelul de mai sus rezultă că, în perioada analizată, capitalurile proprii ale societății sunt în scădere de la 14283 lei în 2010 la - 47893 lei în 2014.

2. Solvabilitatea generală a societății

Formula de calcul : $INDICELE_{SOLVABILITĂȚII\ GENERAL\!} = \frac{ACTIV_{TOTAL}}{DATORII_{TOTAL\!}} \times 100$

Interpretare: Solvabilitatea generală reprezintă aptitudinea întreprinderii de a face față angajamentelor sale în cazul lichidării societății. Solvabilitatea înseamnă asigurarea unor fonduri bănești capabile să susțină continuitatea activității de exploatare.

Din datele prezentate în tabel rezultă că în perioada 2010 – 2012, societatea a fost capabilă să asigure fonduri bănești pentru a face față tuturor angajamentelor, dar începând cu anul 2013 situația se inversează.



5.3. Ratele de utilizare a activelor

Ratele de utilizare a activelor reflectă duratele de rotație a activelor circulante (stocuri, creanțe) prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile.

Viteza de rotație a activelor circulante	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
ACTIVE CIRCULANTE	35,165	83,019	269,308	150,705	95,621
Cifra de afaceri	34 082	132 882	255 022	18 715	0
Viteza de rotație a activelor circulante	377	228	385	2 939	NA

Viteza de rotație a activelor circulante este în creștere ca urmare a scăderii cifrei de afaceri de la 34082 de lei în 2010 la 18715 lei în anul 2013.

1. Viteza de rotație a stocurilor:

Formula de calcul:

$$R_{\text{stoc}} = \text{Cifra de afaceri} / \text{Stocuri totale medii}$$

Interpretare: Arată influența stocurilor existente asupra mișcării bilanțiere; o valoare ridicată a acesteia indică o situație favorabilă pentru agentul economic.

Viteza de rotație de până la 2 rotații reprezintă pericol, între 2-4 rotații indică un grad ridicat de atenție, între 4-6 rotații este normală, iar peste 6 rotații este bună.

În cazul **ARAMIS GLOBAL S.R.L.** acest indicator nu este semnificativ ca urmare a ramurii în care activează: închirierea de spații comerciale/industriale.

2.Durata de rotație a stocurilor

Formula de calcul:

$$V_{\text{stoc}} = \text{Stocuri totale medii} / \text{cifra de afaceri} \times 365 \text{ zile}$$

Marjele de interpretare ale indicatorului sunt:

- nr. zile < 45 zile – apreciere bună;
- 45-60 zile – apreciere satisfăcătoare;
- nr. de zile > 60 de zile – apreciere nesatisfăcătoare.

În cazul **ARAMIS GLOBAL S.R.L.** acest indicator nu este semnificativ ca urmare a ramurii în care activează: închirierea de spații comerciale/industriale.

3.Durata de recuperare a creanțelor

Formula de calcul: (Total creanțe / Cifra de afaceri)*365

Interpretare: Indică ritmul încasării creanțelor concretizate în clienți, debitori. Cu cât mărimea acestui indicator este mai mică cu atât creanțele se încasează mai rapid.

Rotatia creantelor	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
Creante	34,082	82,510	266,345	150,555	95,555
Cifra de afaceri	34 082	132 882	255 022	18 715	0
Durata de recuperare a creantelor	365	227	381	2,936	NA

Pe parcursul perioadei analizate debitoarea nu își ameliorează durata de recuperare a creanțelor și anume numărul de zile de încasare a creanțelor a crescut foarte mult, fiind evident că societatea are dificultăți în recuperarea creanțelor. Aceasta fiind și una dintre cauzele dificultăților financiare cu care se confruntă compania.

4. Durata de rambursare a datoriilor

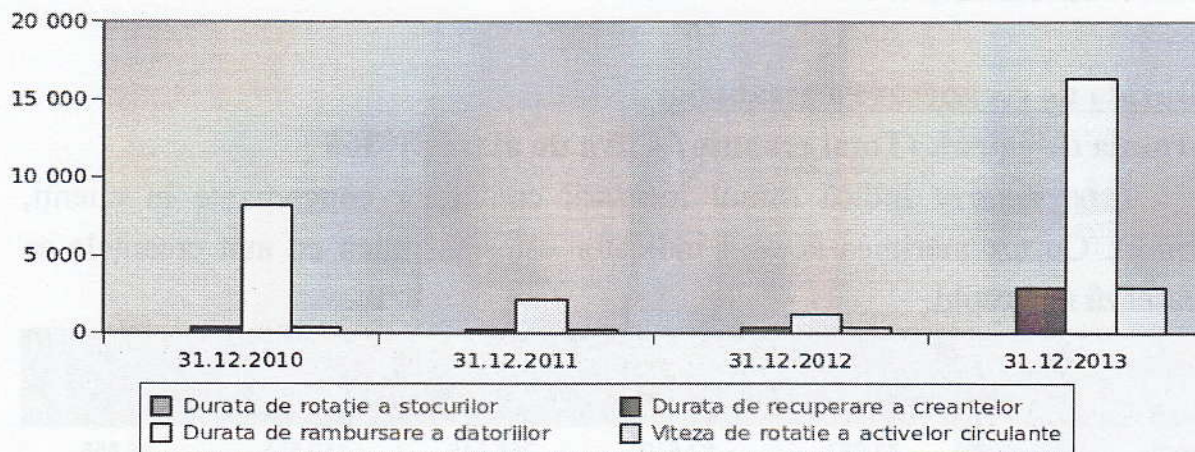
Formula de calcul: $(\text{Datorii totale} / \text{Cifra de afaceri}) \times 365$

Interpretare: Indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale agentului economic; valori mici ale acestui indicator indică faptul că societatea își achită obligațiile mai rapid.

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
Datorii Totale	762087	781517	828534	837503	839219
Cifra de afaceri	34 082	132 882	255 022	18 715	0
Durata de rambursare a datoriilor	8161.54	2146.67	1185.84	16333.88	NA

Durata de rambursare a datoriilor crește de-a lungul perioadei analizate, așadar societatea are dificultăți de achitare a datoriilor.

Durata de încasare a creanțelor crește în perioada analizată, situându-se mult peste limita considerată normală (30 zile), cu influențe negative asupra trezoreriei.

Ratele de utilizare a activelor

Durata medie de achitare a furnizorilor înregistrează o tendință de creștere în perioada analizată. Nivelul acestei rate depășește cu mult limita unor decontări normale (30 zile).

Raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a furnizorilor este net favorabil societății. Însă datorită faptului că durata medie de încasare a clienților, respectiv durata medie de achitare a furnizorilor este mult mai ridicată decât media normală acestui sector atestă de fapt un blocaj în relațiile cu clienții și furnizorii. Această situație fiind una din cauzele intrării în insolvență.

CAPITOLUL 2. PREZENTAREA PASIVULUI ARAMIS GLOBAL**S.R.L., AȘA CUM REZULTĂ DIN TABELUL DEFINITIV**

Grupa 1, art.123 pct. (3) si (7) - Creanțe garantate								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	Societatea de Microfinantare IFN Romcom SA	Oradea, str. Gheorghe Doja, str. 49/A, jud. Bihor	48.410 EUR 214.475, 66 lei Curs BNR 07.08.2013 1 EUR = 4,4304 Lei	---	214.475, 66 lei	100%	34,97 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 1		214.475, 66 lei	---	214.475, 66 lei	100%	34,97 %	
Grupa 2, art.123 pct. (2) - Creanțe salariale								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	Salariati conform listei		5.300 lei	---	5.300 lei	100%	0,86%	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 2		5.300 lei	---	5.300 lei	100%	0,86%	
Grupa 3, art.123 pct. (3) si (7) - Creanțe bugetare								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	DGRFP Cluj-Napoca - AJFP Bihor	Oradea, str. D. Cantemir, nr. 2-B, jud. Bihor	9.435 lei	---	9.435 lei	100%	1,54%	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 3		9.435 lei	---	9.435 lei	100%	1,54%	
Grupa 4, art.123 pct. (7) și (8) - Creanțe chirografare								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	Cabinet de Avocat Poinar Irina	Oradea, str. Andrei Saguna, nr. 3, ap. 5, Bihor	18.600 EUR 82.405, 44 Lei Curs BNR 07.08.2013 1 EUR = 4,4304 Lei	---	82.405, 44 Lei	21,45%	13,44 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
2.	Bauprofi SRL	Com. Fegernic, nr. 27, jud. Bihor	27.080 EUR 119.975, 23 Lei Curs BNR 07.08.2013 1 EUR = 4,4304 Lei	---	119.975, 23 Lei	31,23%	19,56 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
3.	Valestate SRL	Loc. Palota, nr. 181, com Santandrei, jud. Bihor	181.732,43 lei	---	181.732,43 lei	47,31%	29,63 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 4		384.113, 10 lei	---	384.113, 10lei	100%	62,63 %	
	Total Creanțe depuse		613.323,76 lei	---	613.323,76 lei	100%	100%	

CAPITOLUL 3. PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE

În vederea realizării măsurilor dispuse prin prezentul Plan de Reorganizare și asigurării surselor de finanțare, se are în vedere continuarea activității debitoarei conform obiectului principal de activitate, precum și dispunerea într-un mod mai accelerat, a măsurilor legale necesare în vederea încasării creanțelor.

Sursele de finanțare se vor baza în principal pe sumele obținute din valorificarea unor active, care sunt indispensabile pentru realizarea planului de reorganizare urmând să se fie valorificate pentru acoperirea masei credale.

Bunurile imobile care vor fi scoase la vânzare pentru realizarea planului de reorganizare sunt prezentate în Anexa 4.

Suntem conștienți că momentul vânzării activelor nu poate fi prevăzut cu certitudine, din acest punct de vedere fiind strâns dependenți de evoluția pieței imobiliare; avem însă avantajul expunerii adecvate și într-un timp mai îndelungat, respectiv minim un an, nefiind în situația unei vânzări forțate prin lichidarea patrimoniului în faliment.

Lichidarea parțială a activelor debitoarei în vederea executării planului de reorganizare se va face conform art. 116-120 din legea nr. 85/2006, urmând să fie convocată Adunarea Creditorilor în vederea aprobării metodei de valorificare și a regulamentelor de vânzare.

Sumele încasate în urma vânzărilor de active vor fi distribuite către creditori în termen de 30 de zile de la încasarea integrală a prețului acestora.

Menționăm că atât programul de plăți prevăzut în anexa 1 la prezentul plan cât și cash-flow-ul (Anexa 3), construite în sistem liniar, pot fi influențate de momentul vânzărilor de active, respectiv plățile cuprinse în program pot fi devansate sau decalate în funcție de vânzările realizate.

Lichiditățile vor fi strict urmărite din punct de vedere al obținerii și mai ales al utilizării acestora, de către administratorul judiciar, în mod transparent pentru creditori.

Proiecția fluxurilor financiare aferente perioadei de derulare a Planului de Reorganizare (Anexa nr.1) este construită în condiții de realizare a 44% din valoarea contractelor de închiriere încheiate. Rata inflației prognozate 2% (sursa BNR). Astfel, previziunile au fost realizate în condiții de prudență maximă.

În Planul de Reorganizare se prevede dispunerea într-o manieră concertată a măsurilor legale care să conducă la încasarea creanțelor pe care societatea le înregistrează la data aprobării Planului de reorganizare.

La sfârșitul anului III se are în vedere valorificarea unor active din patrimoniul ARAMIS GLOBAL S.R.L., asigurându-se astfel resursele financiare necesare realizării Planului de Reorganizare.



CAPITOLUL 4. EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

Categoriile de creanțe care votează planul sunt următoarele:

Grupa 1, art.123 pct. (3) si (7) - Creanțe garantate								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	Societatea de Microfinantare IFN Romcom SA	Oradea, str. Gheorghe Doja, str. 49/A, jud. Bihor	48.410 EUR 214.475, 66 lei Curs BNR 07.08.2013 1 EUR = 4,4304 Lei	---	214.475, 66 lei	100%	34,97 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 1		214.475, 66 lei	---	214.475, 66 lei	100%	34,97 %	
Grupa 2, art.123 pct. (2) - Creanțe salariale								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	Salariați conform listei		5.300 lei	---	5.300 lei	100%	0,86%	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 2		5.300 lei	---	5.300 lei	100%	0,86%	
Grupa 3, art.123 pct. (3) si (7) - Creanțe bugetare								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	DGRFP Cluj-Napoca - AJFP Bihor	Oradea, str. D. Cantemir, nr. 2-B, jud. Bihor	9.435 lei	---	9.435 lei	100%	1,54%	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 3		9.435 lei	---	9.435 lei	100%	1,54%	
Grupa 4, art.123 pct. (7) și (8) - Creanțe chirografare								
Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța depusă	Creanta respinsa	Creanța acceptată	% din grupa	% din total	Mențiuni
1.	Cabinet de Avocat Poinar Irina	Oradea, str. Andrei Saguna, nr. 3, ap. 5, Bihor	18.600 EUR 82.405, 44 Lei Curs BNR 07.08.2013 1 EUR = 4,4304 Lei	---	82.405, 44 Lei	21,45%	13,44 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
2.	Bauprofi SRL	Com. Fegernic, nr. 27, jud. Bihor	27.080 EUR 119.975, 23 Lei Curs BNR 07.08.2013 1 EUR = 4,4304 Lei	---	119.975, 23 Lei	31,23%	19,56 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
3.	Valestate SRL	Loc. Palota, nr. 181, com Santandrei, jud. Bihor	181.732,43 lei	---	181.732,43 lei	47,31%	29,63 %	Admisă integral cf. art.66 din Lege
	Total grupa 4		384.113, 10 lei	---	384.113, 10lei	100%	62,63 %	
	Total Creanțe depuse		613.323,76 lei	---	613.323,76 lei	100%	100%	

4.1. Constituirea categoriei prevazute de art. 96 alin. 1 din Legea 85/2006 (Categoria furnizorilor indispensabili).

În conformitate cu prevederile legii nr. 85/2006, în vederea administrării eficiente a procedurii, Planul de Reorganizare poate desemna o categorie separată de creanțe, compusă numai din acele creanțe chirografare care aparțin furnizorilor, fără de care activitatea debitorului nu poate fi desfășurată.

Societatea **ARAMIS GLOBAL SRL** nu are furnizori indispensabili.

4.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul legii

În conformitate cu art. 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2006, se prezumă că o categorie de creanțe este defavorizată de plan dacă, pentru oricare dintre creanțele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creanței, fie a condițiilor de realizare a acesteia.

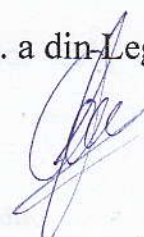
Pe de altă parte, art. 101 alin 1 lit D din legea nr. 85/2006 prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa.

Având în vedere că prin prezentul plan nu se prevede achitarea în termen de 30 de zile a vreunei categorii de creanțe, toate categoriile de creanțe sunt defavorizate.

4.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii

În temeiul art. 95 alin. 5 lit. b) din Legea 85/2006, categoriile defavorizate de creditorii sunt următoarele:

- Creanțele creditorilor garantați – art. 100 alin. 3 lit. a din Lege;



- Creanțele salariale – art. 100 alin. 3 lit. b din Lege;
- Creanțele bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c din Lege;
- Creanțele creditorilor chirografari – art. 100 alin. 3 lit. e din Lege.

4.4. Tratatamentul creditorilor defavorizați

Având în vedere situația rezultată în urma estimării valorii patrimoniului debitoarei la data de 22.09.2014, conform evaluării întocmite în acest sens prin rapoartele de evaluare din 22.09.2014 și analizei comparative reorganizare – faliment, privind achitarea creanțelor au rezultat următoarele:

- Grupa creanțelor creditorilor garantați – art. 100 alin. 3 lit. a din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;
- Grupa creanțelor salariale – art. 100 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;
- Grupa creanțelor bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare,

urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;

- Grupa creanțelor creditorilor chirografari – art. 100 alin. 3 lit. e din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie defavorizate în proporție de 100%.

Valoarea de lichidare este stabilită prin raportul de evaluare.

4.5. Creanțele curente

Creanțele curente reprezintă datoriile generate ca urmare a continuării activității curente, după intrarea în insolvență, aflate în cadrul termenelor de plată contractuale și cuprinzând:

- Furnizori curenți marfă;
- Furnizori curenți de servicii;
- Soldul lunar al datoriilor către salariați;
- Soldul creanțelor la bugetul general consolidat înregistrat pe parcursul procedurii,
- Soldul lunar al datoriilor către bugetul general consolidat și bugetele locale;
- Alte datorii contactate pe perioada de insolvență.

Aceste creanțe se vor achita pe parcursul activității, la termenele stabilite prin contractele în derulare, simultan cu angajarea altor sume, soldul evoluând în funcție de volumul și de structura activității.



În ceea ce privește soldul creanțelor la bugetul general consolidat înregistrat pe parcursul procedurii acesta va fi achitat conform anexei 1 desfășurătorul graficului de plăți.

4.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitarea creanțelor

Situația procentului de achitare al creanțelor prin comparație reorganizare-faliment este următoarea:

Creditor	Suma înscrisă în tabel	Suma ce se va achita în caz de reorganizare	Procent achitare reorganizare	Suma ce se va achita în caz de faliment	Procent achitare în faliment
Creditor garantat					
Societatea de Microfinantare IFN Romcom SA	214.475, 66 lei	214.475, 66 lei	100%	195334,35 lei	91.07%
Creanțe salariale					
Salariați conform liste	5.300 lei	5.300 lei	100%	4826,99 lei	91.07%
Creditor bugetar					
DGRFP Cluj-Napoca - AJFP Bihor	9.435 lei	9.435 lei	100%	8592,95 lei	91.07%
Creditori chirografari					
Cabinet de Avocat Poinar Irina	82.405, 44 Lei	0	0%	0	0%
Bauprofi SRL	119.975, 23 Lei	0	0%	0	0%
Valestate SRL	181.732,43 lei	0	0%	0	0%
Total	613.323,76 lei	229210.66	37.37%	208754.3 lei	34.03%

Valoarea de lichidare este stabilită prin raportul de evaluare la suma de 248364 lei, în cazul hălei C1 mai sunt necesare investiții în instalații și dotări încălzire în valoare de 39609.70 lei pentru a se putea scoate la vânzare, conform ofertei anexate prezentului plan, astfel valoarea netă de lichidare este de 208754.3 lei.

După cum se poate observa, în cazul reorganizării judiciare, soldul creditorilor achitați va fi de 37.37% față de 34.03% în cazul falimentului; de

asemenea, în caz de faliment, nici un creditor nu va primi mai mult decât în cazul reorganizării.

4.7. Reprezentarea asociaților

Pe perioada executării planului, societatea va fi reprezentată de către administratorul special, d-nul Rus Gheorghe, care va exercita toate atribuțiile prevăzute de Legea 85/2006 pentru administratorul special și va reprezenta societatea în procedura insolvenței, conform normelor legale în vigoare.

4.8 Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

În conformitate cu dispozițiile art. 95 alin. 6 lit. A, de la data confirmării planului de reorganizare, dreptul de administrare al debitoarei va fi păstrat, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar.

4.9. Modul de achitare al creanțelor conform planului de reorganizare

4.9.1. Categoria creanțe garantate

Categoria de creanțe garantate, prevăzută de art.100 alin.3 lit a) din Legea nr.85/2006, respectiv creanța deținută de Societatea de Microfinantare IFN Romcm SA este înscrisă în tabelul definitiv de creanțe cu valoarea de 214475.66 lei. Această creanță este prevăzută a fi achitată în proporție de 100% în cadrul planului de reorganizare, în funcție de vânzarea de active, într-o perioadă de 36 de luni de la confirmarea planului.

Totodată, dobânzile aferente creditului contractat de debitoare de la bănci se vor achita în continuare, pe perioada reorganizării, lunar, în cuantumul și la scadența menționată în contractul de credit.

Termene de plata stabilite prin contractul de credit mai scurte de 3 ani pot fi prelungite în cursul perioadei de reorganizare, cu acordul expres al creditorului, materializat prin act adițional la contractul de credit.

În cazul valorificării bunurilor mobile și imobile, sumele rezultate din vânzarea bunurilor se vor achita cu prioritate creditorului garantat, până la stingerea integrală a principalului și a dobânzilor/penalităților ce se vor calcula până la rambursarea în totalitate a debitului.

4.9.2. Categoria creanțelor salariale

Categoria de creanțe salariale, prevăzută de art.100 alin.3 lit b) din Legea nr.85/2006, respectiv creanța în valoare de 5300 lei, această creanță este prevăzută a fi achitată în proporție de 100% în cadrul planului de reorganizare, în funcție de vânzarea de active, într-o perioadă de 36 de luni de la confirmarea planului.

4.9.3. Categoria creanțelor bugetare

Pentru categoria creanțelor bugetare, prevăzută de art.100 alin.3 lit c) din Legea nr.85/2006, în valoare de 9435 lei, deținută de DGRFP Cluj Napoca – AFP Bihor, sumă care include debitele înscrise în tabelul definitiv și debitele curente, urmează a fi achitată în cadrul planului de reorganizare la nivel de 100% în cadrul planului de reorganizare, în funcție de vânzarea de active, într-o perioadă de 36 de luni de la confirmarea planului.

4.9.4. Categoria creanțe chirografare

Pentru categoria creanțelor chirografare, prevăzută de art.100 alin.3 lit e) din Legea nr.85/2006, în valoare de 384113.10 lei, nu se vor face achitări în cadrul planului de reorganizare, această categorie de creanțe urmând să fie defavorizată în proporție de 100%.

4.9.5. Onorariul administratorului judiciar

În conformitate cu dispozițiile art. 102 alin. 4 din Legea 85/2006 remunerația administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare judiciară se va achita din fondurile debitoare. În ceea ce privește onorariul de succes, aprobat de către Adunarea Creditorilor, acesta se va achita din averea debitoare, raportat la creanțele stinse conform planului de reorganizare.

Conform deciziei instanței în urma aprobării Adunării Creditorilor, onorariul fix al administratorului judiciar este de 800 Lei/lună plus TVA.

În ANEXELE 1 – 3 care fac parte integrantă din prezentul plan de reorganizare, se regăsește desfășurătorul programului de plăți al creanțelor (Anexa 1 – Programul de plăți), fluxul de numerar (Anexa 2) și bugetul de venituri și cheltuieli (Anexa 3) pe care se bazează prezentul plan de reorganizare.

4.10. Măsuri speciale

Având în vedere că planul de reorganizare are ca principale surse de finanțare continuarea activității curente prin continuarea relațiilor contractuale, precum și lichidare parțială de active, este necesar ca planul de reorganizare să prevadă o serie de măsuri speciale în vederea punerii sale în aplicare.



Astfel, în conformitate cu dispozițiile art. 95 alin. 6 lit. F din Legea 85/2006, atunci când printr-un plan de reorganizare se fac lichidari parțiale de active, valorificarea acestora se va face cu respectarea dispozițiilor art. 116-120 din Legea 85/2006. În acest sens, a fost efectuată evaluarea bunurilor din patrimoniul debitoarei.

CAPITOLUL 5. - CONCLUZII

Administratorul special Rus Gheorghe propune spre aprobare Adunării Creditorilor prezentul Plan de Reorganizare, așa cum a fost el întocmit în baza informațiilor, a documentelor debitoarei, precum și a strategiei de reorganizare propusă și asumată de către administratorul special și ale cărui măsuri au fost prezentate acționariatului societății debitoare prin administrator special.

Solicităm instanței ca: prin sentința de confirmare a planului de reorganizare să constate, în temeiul art. 76 din legea 85/2006 ca orice persoană titulară a unei creanțe născute anterior deschiderii procedurii, care nu și-a depus cererea de creanță până la expirarea termenului este decăzută din dreptul de a-și realiza creanța împotriva debitorului ulterior confirmării planului.

De asemenea, având în vedere faptul că prezentul plan de reorganizare a fost dat publicității prin toate mijloacele legale impuse de Legea 85/2006 și a fost comunicat tuturor celor interesați prin afișare pe site-ul administratorului judiciar și luând în considerare faptul că toți creditorii interesați și-ar fi putut valorifica creanțele născute anterior deschiderii procedurii prin înscrierea creanței lor la dosarul cauzei până la data limită precizată de judecătorul sindic prin sentința de deschidere a procedurii.

Având în vedere dispozițiile art. 102 din legea 85/2006 solicităm instanței în mod expres, ca prin hotărârea de confirmare a Planului de Reorganizare să constate că activitatea debitorului **ARAMIS GLOBAL SRL** este reorganizată în

mod corespunzător în sensul „creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate așa cum este prevăzut în Planul de reorganizare.”

Condițiile de legalitate ale planului de reorganizare

sunt prevăzute la art. 95 din legea insolvenței nr. 85/2006 și le vom analiza punctual în cele ce urmează:

(1) Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.

Prin asigurarea lichidităților necesare stingerii tuturor datoriilor înregistrate de către societatea debitoare conform graficului de plăți ca și celelalte măsuri pe care le-am arătat mai sus.

(2) Planul de reorganizare va cuprinde în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

Această cerință este îndeplinită conform capitolului 4 și Anexei 1 la prezentul plan.

(3) Executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, socotiți de la data confirmării.

Această cerință este îndeplinită conform capitolului 4 și Anexei 1 la prezentul plan.

(4) La recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, această perioadă va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă propunerea este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la acea dată.

În cazul în care administratorul judiciar va considera oportun, pe baza consultării creditorilor, se va propune o asemenea măsură.

(5) Planul de reorganizare va menționa:

- a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii;
- b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;
- c) dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;

d) 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; valoarea estimativă se va calcula la data propunerii planului.

Tratamentul diferitelor categorii de creanțe este prevăzut la capitolul 4; nu se pune problema descărcării de gestiune deoarece nu vor surveni modificări în structura societății.

(6) Planul va specifica măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare.

Cerința este îndeplinită conform art. 3 și 4 de mai sus.

Alin (7) și (8) nu își găsesc aplicarea în prezenta speța.

Managementul actual și-a reconsiderat poziția față de contextul actual și a luat act de avertismentele creditorilor și ale pieței și, astfel, mai înțelept și mai precaut, va depune toate diligențele și energia sa în reorganizarea și redresarea firmei, sub supravegherea vigilentă a administratorului judiciar.

Considerăm că sunt îndeplinite condițiile de fond necesare unei reorganizări de succes și anume:

- Găsirea unei surse de finanțare prin care să se asigure o infuzie de capital necesară asigurării fluxului de numerar (cash-flow);
- Întărirea managementului prin acordarea de asistență de specialitate în persoana unui manager de criză, respectiv a administratorului

judiciar, pe care creditorii se pot baza în scopul sprijinirii și controlului redresării societății;

- Celeritatea și simplitatea procedurii este asigurată de modalitatea de desfășurare a acesteia, după cum am arătat mai sus;

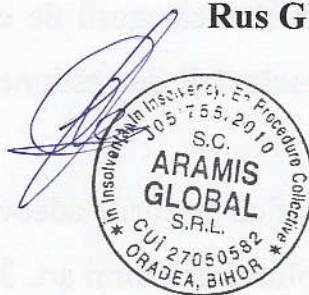
- Nu în ultimul rând, achitarea creanțelor creditorilor, lucru care, în covârșitoarea majoritate a cazurilor, nu se întâmplă în ipoteza intrării debitorului în faliment și a valorificării forțate a patrimoniului acestuia.

Oradea - 30.09.2014

ARAMIS GLOBAL SRL

Administrator special

Rus Gheorghe



ANEXA I GRAFICUL DE PLĂȚI

DESFĂȘURĂTOR PROGRAM DE PLAȚI AL CREANȚELOR													
CREDITOR	Suma ce se va achita în caz de reorganizare	AN I				AN II				AN III			
		TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
IFN ROMCOM*	214476	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	115476
Creante salariale	5300	-	-	530	530	530	530	530	530	530	530	530	530
DGRFP Cluj-Napoca - AJFP BIHOR	9435	-	-	943.5	943.5	943.5	943.5	943.5	943.5	943.5	943.5	943.5	943.5
TOTAL**	229211	9000	9000	10473.5	10473.5	10473.5	10473.5	10473.5	10473.5	10473.5	10473.5	10473.5	116949

*Suma de 214476 lei cuprinde numai valoarea creditului, dobânzile aferente acestuia fiind achitate potrivit graficului de rambursare.

** Plățile se realizează începând cu al treilea trimestru al anului I de reorganizare, respectiv din primul trimestru de reorganizare în cazul creditului.

ANEXA 2. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC)

PROIECTIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR - CALCULUL PROFITULUI (BUGET VENITURI SI CHELTUIELI) 2014-2017

Nr. crt.	Denumire	TRIM I 2014	TRIM I 2015	TRIM II 2015	TRIM III 2015	TRIM IV 2015	TRIM I 2016	TRIM II 2016	TRIM III 2016	TRIM IV 2016	TRIM I 2017	TRIM II 2017	TRIM III 2017	Medie anuala pe intreaga perioada a planului
1	Producția vândută	18,480	23,000	27,000	31,000	31,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	601,920
2	Alte venituri din exploatare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Total venit din expl. - CA (rd.1+rd.2)	18,480	23,000	27,000	31,000	31,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	601,920
4	Ch. cu marfurile	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Ch. materii prime, materiale	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	2,000
6	Ch. cu salarii-total	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	9,180
7	Ch. privind prestatiile externe-colaboratori	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	3,581	3,599	3,617	3,635	3,653	3,671	3,689	14,398
8	Ch cu impozite și taxe-locale	1,946	1,956	1,965	1,975	1,985	1,995	2,005	2,015	2,025	2,035	2,045	2,055	8,000
9	Ch cu amortizarea	4,500	4,500	4,500	4,500	4,000	4,000	4,000	4,000	3,500	3,500	3,500	3,500	16,000
10	Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	9,600
11	TOT CHELT (suma rd.4 la rd.9)	12,787	12,797	12,806	12,816	12,344	12,371	12,399	8,427	11,955	11,983	12,011	12,039	48,245
12	Profit din exploatare = Venituri - Cheltuieli	5,693	10,203	14,194	18,184	18,656	19,629	19,601	23,573	20,045	20,017	19,989	19,961	69,915
13	Dobanda - ch. financiare	4501	4501	4501	4501	4501	4501	4501	4501	4501	4501	4501	4501	18005
14	Rezultat pentru impozitare	1,192	5,702	9,692	13,683	14,155	15,128	15,100	19,072	15,544	15,516	15,488	15,460	51,910

Tribunalul Bihor dos. nr. 6290/111/2013

Admisitor judiciar PROMPT INSOLV I.P. U.R.L.

15	Impozit pe profit	191	912	1,551	2,189	2,265	2,420	2,416	3,052	2,487	2,483	2,478	2,474	8,306
16	Profit net	1,001	4,790	8,142	11,493	11,890	12,707	12,684	16,021	13,057	13,034	13,010	12,986	43,605
17	Rata rentab.Com=profit net/CA(%)	5.42%	20.82%	30.15%	37.08%	38.36%	39.71%	39.64%	50.06%	40.80%	40.73%	40.66%	40.58%	7.24%
Productia vanduta - bilant iunie 2014+ contract nou semnat cu ALEA SHOES, TOSCANA TAGLIO, ARAMIS CALZATURE, ARAMIS LOGISTIC, PORTHOS MOTO, 2A DESIGN Estimarea contractelor de inchiriere este realizata considerand o valoare de 44% din valoarea contractele incheiate. SC ARAMIS GLOBAL își va atinge nivelul optim de inchiriere a spatiiilor începând cu anul II de reorganizare. Cheltuieli cu materii prime, materiale, întreținere - 500 lei Salarii (inclusiv contributi) - constant ca urmare a continuarii masurilor de eficientizare Cheltuieli cu prestatii externe (colaboratori) - bilant 2014, fara crestere primul an, crestere cu rata inflatie prognozata (2%) pentru restul perioadei Cheltuieli cu impozite si taxe locale - bilant 2014 +crestere cu rata inflatiei prognozata (2%) Cheltuielile de amortizare - bilant iunie 2014, scadere pe masura amortizarii complete si a vinderii de active Impozit pe profit 16% Cheltuielile cu dobanda - potrivit scadentar 341* 4,4 lei/euro= 1500.4 lei/luna														

ANEXA 3. FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI

(CASH-FLOW) 2014-2017

Nr. crt.	Denumire	TRIM I 2014	TRIM II 2014	TRIM III 2014	TRIM IV 2014	TRIM I 2015	TRIM II 2015	TRIM III 2015	TRIM IV 2015	TRIM I 2016	TRIM II 2016	TRIM III 2016	TRIM IV 2016	TRIM I 2017	TRIM II 2017	TRIM III 2017	Medie anuală pe întreaga perioadă a planului
1	Incasari din vanzarea de active și recuperare de creante	6,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	2,000	50,000	11666.667
2	Incasari din productia vanduta	18,480	23,000	31,000	31,000	27,000	27,000	31,000	31,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	32,000	118,160
3	Lichid din per anterioara	66	167	3,825	9,945	1,057	1,057	3,825	9,945	15,961	22,795	29,606	35,753	42,436	49,096	54,733	88,480
4	Totale incasari (rd1+rd2)	24,546	26,167	37,825	43,945	31,057	31,057	37,825	43,945	50,961	57,795	64,606	70,753	77,436	83,096	136,733	218,307
5	Ch. cu marfurile	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Ch. materii prime, materiale	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	2,000
7	Ch. cu salarii-total	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	2,295	9,180
8	Ch. privind prestatii externe-colaboratori	3,546	3,546	3,546	3,564	3,546	3,546	3,546	3,564	3,581	3,599	3,617	3,635	3,653	3,671	3,689	14,398
9	Ch cu impozite și taxe-locale	1,946	1,956	1,975	1,985	1,965	1,965	1,975	1,985	1,995	2,005	2,015	2,025	2,035	2,045	2,055	8,000
10	Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	9,600
11	Dobanda - ch. financiare	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	4,501	18,005
12	Plati catre creditorii	9,000	9,000	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	10,474	116,949	76,404

Tribunalul Bihor dos. nr. 6290/111/2013
 Administrator judiciar PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

13	Impozit pe profit	191	912	1,551	2,189	2,265	2,420	2,416	3,052	2,487	2,483	2,478	2,474	8,306
14	Plata TVA													0
15	Tot plati (rd4-d11)	24.379	25,110	27,232	27,880	27,983	28,166	28,190	28,853	28,316	28,340	28,364	134,863	145,892
16	Excedent=T incas-T plati	167	1,057	3,825	9,945	15,961	22,795	29,606	35,753	42,436	49,096	54,733	1,870	72,414

**Creștere încasări pe baza contractelor de închiriere, 44% din valoarea prognozată.
Încasări din creanțe 35000 lei pe durata reorganizării.**



[Handwritten signature]

ANEXA 4. LISTA BUNURILOR

Nr. Crt.	Denumirea bunului	Valoarea estimată(Lei)	Valoarea estimată(Euro)
1.	teren intravilan 38385 mp, nr. cad. 50006	78808	17900
2.	hală parter C1, 2148 mp, nr. cad. 50006/C1	298946	67900
3.	hală parter C2, 2148 mp, nr. cad. 50006/C2	5262	1195
4.	hală parter C3, 2154 mp, nr. cad. 50006/C3	5277	1199
5.	hală parter C4, 2154 mp, nr. cad. 50006/C4	11119	2526
6.	hală parter C5, 2148 mp, nr. cad. 50006/C5	12308	2796
7.	pavilion sanitar, 166 mp, nr. cad. 50006/C5	2222	505
	TOTAL	413939	94019

