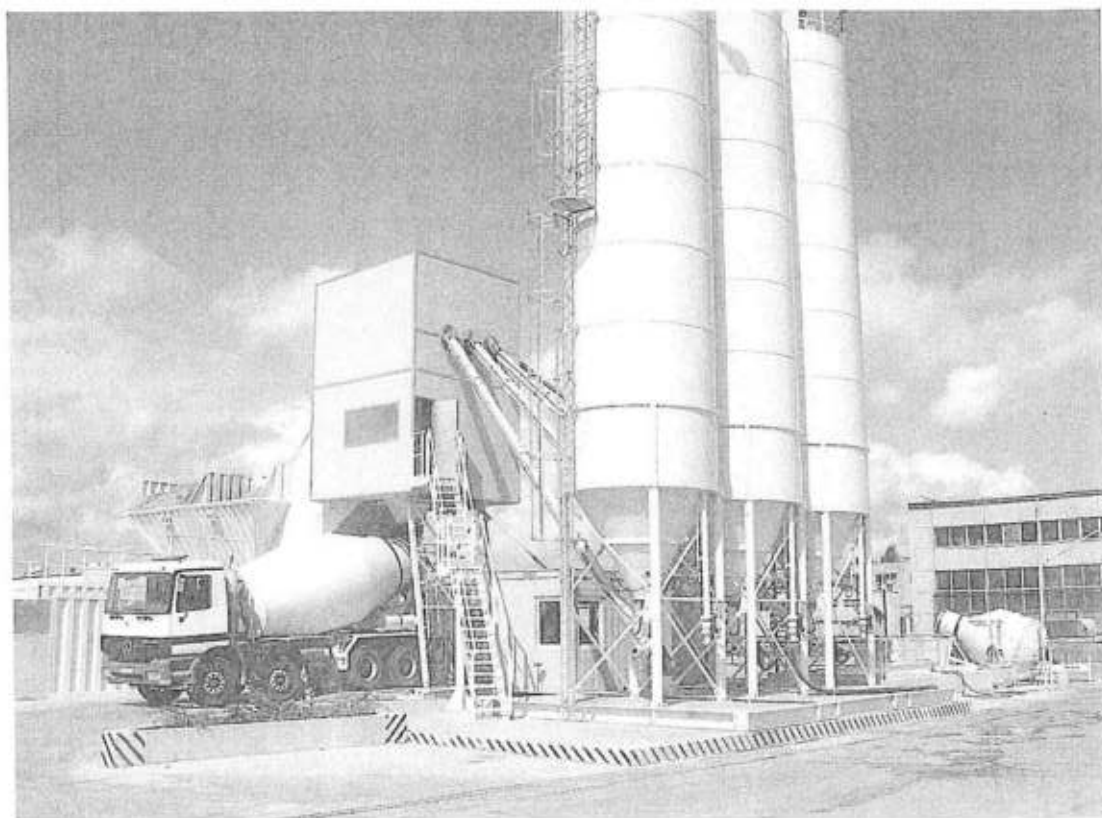


# PLAN DE REORGANIZARE



## CERAMICA IMPEX SRL

Propus de către Administratorul special,  
Mihnea CĂMĂRAȘU  
În colaborare cu  
CITR SPRL

Iunie 2021

### CUPRINS

Bibeu	Buzau	Bucuresti	Cluj	Galati	Hir	Sabo-Mate	Sibiu	Tinid
T: +40 379 421 494 F: +40 379 421 494 E: h@impe.ro	T: +40 246 471 650 F: +40 246 471 708 E: h@impe.ro	T: +40 217 266 0103 F: +40 244 266 065 E: h@impe.ro	T: +40 264 444 821/822 F: +40 264 441 823 E: h@impe.ro	T: +40 213 266 0103 F: +40 213 266 013 E: h@impe.ro	T: +40 213 266 0103 F: +40 213 266 013 E: h@impe.ro	T: +40 264 444 821/822 F: +40 264 441 823 E: h@impe.ro	T: +40 264 444 821/822 F: +40 264 441 823 E: h@impe.ro	T: +40 256 280 384 F: +40 256 280 384 E: h@impe.ro

<b>1. Aspecte introductive</b>	<b>4</b>
1.1. Cadrul legal	4
1.2. Îndeplinirea condițiilor legale pentru propunerea planului de reorganizare	5
1.3. Autorul planului	5
1.4. Durata planului	6
1.5. Scopul planului	6
<b>2. Avantajele reorganizării</b>	<b>8</b>
2.1. Premisele reorganizării societății Ceramica	8
2.2. Avantaje generale față de procedura falimentului	8
2.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment	9
<b>3. Prezentarea societății CERAMICA</b>	<b>10</b>
3.1. Prezentarea generală a societății	10
3.1.1. Identificarea societății CERAMICA	10
3.1.2. Obiectul de activitate	10
3.1.3. Scurt istoric al societății	11
3.1.4. Structura asociativă a societății	11
3.2. Principalele cauze care au determinat ajungerea Societății în stare de insolvență	12
<b>4. Descrierea pieței și scurtă prezentare a activității societății CERAMICA IMPEX</b>	<b>13</b>
Contracte	18
<b>5. Situația societății la data propunerii planului</b>	<b>20</b>
5.1.1. Situația Patrimonială	20
5.1.2. Situația contului de profit și pierdere	23
5.2. Evaluarea activului companiei	27
5.3. Pasivul societății	31
5.4. Tabelul definitiv al creanțelor	31
5.6. Simularea falimentului	32
<b>6. Strategia de reorganizare</b>	<b>38</b>
6.1. Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului	38
6.1.1 Măsuri de restructurare financiară:	39
6.1.2 Măsuri de restructurare operațională	40
<b>7. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare</b>	<b>42</b>
7.1. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli	42
7.2. Fluxul de numerar	46
<b>8. Distribuiri</b>	<b>50</b>
8.1. Tratatamentul creanțelor	53
8.1.1. Categoriile de creanțe care NU sunt defavorizate prin plan	53

8.1.2. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan	53
8.1.3. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare	55
8.1.4. Modalitatea de achitare a creanțelor curente	56
8.2. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor	56
8.3. Programul de plată a creanțelor	57
8.3.1. Retribuția persoanelor angajate – art. 140 alin. 6 din L85/2014	58
<b>9. Efectele confirmării planului. Controlul aplicării planului. Concluzii</b>	<b>59</b>
9.1. Efectele confirmării planului	59
9.2. Controlul aplicării planului	59
9.3. Concluzii	60

# 1. Aspecte introductive

## 1.1. Cadrul legal

Prezentul plan de reorganizare este fundamentat, din punct de vedere legal, pe dispozițiile Legii nr. 85/2014 *privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență*, act normativ care a intrat în vigoare în data de 28.06.2014. Având în vedere faptul că **data deschiderii procedurii de insolvență a societății debitoare Ceramica Impex SRL** (denumită în continuare "Ceramica") a fost data de **09.11.2017**, prin raportare la dispozițiile art. 343 din actul normativ menționat, reiese că legea aplicabilă din punct de vedere temporal prezentei proceduri este Legea nr. 85/2014.

Reglementările privitoare la reorganizarea judiciară sunt cuprinse în cadrul Secțiunii a 6-a din lege, intitulată „*Reorganizarea*”, secțiune care cuprinde la rândul ei două paragrafe distincte:

- ♦ Paragraful 1 intitulat „*Planul*” (art. 132 – 140), în cadrul căruia sunt reglementate în principal aspecte privitoare la conținutul planului de reorganizare, condițiile de întocmire, depunere, adoptare și confirmare a acestuia, precum și aspecte privitoare la efectele juridice ale planului de reorganizare în urma confirmării lui;
- ♦ Paragraful 2 intitulat „*Perioada de reorganizare*” (art. 141 – 144) în care sunt reglementate aspecte privitoare la obligațiile debitorului în perioada de reorganizare, aspecte privitoare la mijloacele de supraveghere a acestuia pe perioada de derulare a planului precum și consecințele juridice care decurg din nerespectarea planului confirmat.

Mecanismul intern reglementat de către legiuitorul român în privința procedurii de reorganizare judiciară, fiind unul de dată recentă, se află în acord cu majoritatea principiilor adoptate în acest domeniu<sup>1</sup>.

Acest set de dispoziții legale reprezintă în esență, modalitatea concretă de punere în practică a scopului principal al legii enunțat în articolul 2 al acesteia. Potrivit acestui scop, acoperirea pasivului debitorului rămâne în permanență pivotul principal al acestei proceduri dar atunci când din analiza tuturor circumstanțelor și a datelor procedurii reiese concluzia că există o posibilitate reală de redresare a activității debitorului, legea indică necesitatea acordării acestei șanse a restructurării în detrimentul lichidării.

Decizia va fi însă întotdeauna stabilită de rezultatul comparației estimative între ceea ce poate fi obținut de către fiecare dintre creditorii în cele două variante posibile: reorganizare respectiv faliment. Astfel, niciun creditor participant la procedură nu va putea avea, în urma implementării unui plan de reorganizare, o situație mai rea decât ar fi avut-o în ipoteza în care societatea debitoare ar fi intrat în faliment (acesta fiind principiul de bază de la care se pornește în orice demers onest de reorganizare).

În această perioadă, se simte tot mai acut nevoia ca discuțiile referitoare la restructurarea sau reorganizarea afacerilor oneste, aflate în dificultate economică, să depășească nivelul teoretic. La nivel european, se vorbește astfel despre instituirea unei „*culturi a salvării*” ca scop al reglementărilor viitoare<sup>2</sup>.

Motivul legitim și, în același timp, pragmatic care stă la baza tuturor acestor preocupări pornește de la următoarele observații simple: „*Conform indicatorilor Băncii Mondiale, ratele de recuperare din UE sunt cuprinse între 30%, în Croația și România, și 90%, în Belgia și Finlanda. Ratele de recuperare sunt mai mari în economiile în care restructurarea este*

<sup>1</sup> A se vedea în acest sens, Propunere de DIRECTIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI privind cadrele de restructurare preventivă, a doua șansă și măsurile de sporire a eficienței procedurilor de restructurare, de insolvență și de remitere de datorie și de modificare a Directivei 2012/30/UE, Capitolul 3, pp. 47 – 51, disponibilă la: <https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/1/2016/RO/COM-2016-723-F1-RO-MAIN-PART-1.PDF>.

<sup>2</sup> „*Mai presus de toate, scopul propunerii este aprofundarea unei culturi a salvării în UE*”, Ibidem, pag. 7.

procedura de insolvență cel mai des întâlnită. În aceste economii, creditorii se pot aștepta, în medie, la recuperarea a 83% din creanțele lor, față de o medie de 57% în procedura de lichidare”<sup>3</sup>

## 1.2. Îndeplinirea condițiilor legale pentru propunerea planului de reorganizare

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a societății debitoare, conform art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență (în continuare „Legea insolvenței”), cu modificările și completările ulterioare, sunt îndeplinite după cum urmează:

- ◆ Intenția de reorganizare a activității Societății a fost exprimată prin cererea introductivă de deschidere a procedurii;
- ◆ Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul Raportului prevăzut de art. 97 din Legea insolvenței privind cauzele și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitoare, raport care a fost depus la dosarul cauzei;
- ◆ Tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății Ceramica a fost depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 4377/10.03.2021. Conform art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare se depune în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe în BPI, iar conform Legii nr. 55/2020 termenul în care categoriile de persoane îndreptățite pot propune un plan de reorganizare se prelungește cu 3 luni, astfel planul de reorganizare este depus în termenul legal;
- ◆ Societatea nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza legii insolvenței. Nici Societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. 4 din Legea nr. 85/2014.

## 1.3. Autorul planului

Planul de reorganizare al Ceramica este propus de către **administratorul special Mihnea CĂMĂRAȘU**. Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:

- ◆ În baza atribuțiilor conferite de lege și de către judecătorul-sindic, dar și prin prisma analizei și al controlului economico-financiar exercitat permanent asupra activității societății debitoare, administratorul judiciar și-a conturat o imagine adecvată asupra tuturor posibilelor variante care pot fi puse în aplicare cu privire la reorganizarea societății debitoare.
- ◆ Această opțiune asigură cel mai bine întreprinderea tuturor demersurilor legale și utilizarea pârghiilor juridice oferite de lege, sub a căror reglementare se află debitoarea Ceramica în scopul acoperirii masei credale într-un quantum superior față de varianta falimentului.

Destinatarii acestui Plan de reorganizare – denumit în continuare „Planul” sunt judecătorul-sindic și creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe.

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoare prin intermediul administratorului judiciar. 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.

---

<sup>3</sup> Indexul „Doing Business” al Băncii mondiale pentru 2016, *Apud*, Ibidem, pag. 3

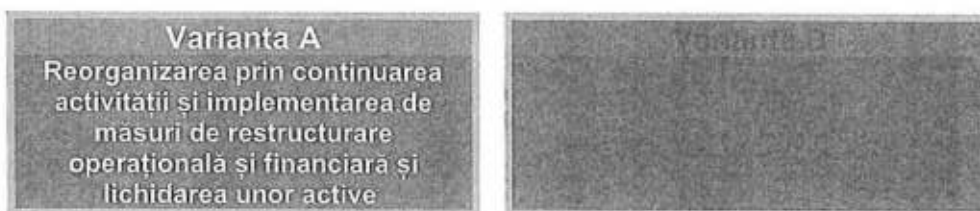
#### 1.4. Durata planului

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe o perioadă de **36 luni**.

În măsura în care obiectivele stabilite prin Plan nu vor putea fi realizate în intervalul propus pentru implementarea acestuia, conform art. 139 alin. (5) din Legea insolvenței, modificarea planului de reorganizare sau prelungirea duratei acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de legea insolvenței. Dacă modificarea planului este propusă de debitor, ea va trebui să fie aprobată de adunarea generală a acționarilor.

#### 1.5. Scopul planului

Din punct de vedere procedural, singurele căi posibile pe care societatea debitoare le poate urma în perioada următoare sunt:



Prin cererea sa de deschidere a procedurii de insolvență, societatea debitoare a semnalat existența stării sale de insolvență și și-a exprimat intenția de a-și reorganiza activitatea, considerând că trebuie să intervină în vederea redresării situației sale. Toate aspectele de fapt au fost prezentate în cererea introductivă, fiind confirmate ulterior de către administratorul judiciar în cadrul raportului de cauze și împrejurări întocmit în cadrul procedurii.

Pornind de la această situație, prezentul plan de reorganizare are ca scop principal continuarea activității și valorificarea activelor neesențiale, redresarea societății debitoare prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și a administratorului judiciar și, prin acestea, acoperirea într-o proporție cât mai mare a datoriilor acumulate.

În raport cu aceste datorii care trebuie achitate, principalul mijloc de realizare potrivit din perspectiva legii insolvenței, îl constituie tocmai reorganizarea economică a societății debitoare, salvarea și menținerea acesteia în circuitul economic și social, cu toate avantajele care decurg din aceasta.

În concepția modernă a legiuitorului, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să genereze resursele necesare acoperirii pasivului decât ar putea să o facă operațiunea de lichidare a averii unei societăți aflate în faliment. Prin această concepție este pusă în valoare și 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 debitoare, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Procedura reorganizării, prin continuarea activității debitorului, implică fie realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, fie implementarea unui sistem de supraveghere strict al activității acesteia, activitate care va trebui pliată după noua strategie creionată prin planul de reorganizare, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate vizând ca principală finalitate: obținerea profitabilității.

Luând în considerare propunerile comerciale formulate prin prezentul plan, disponibilitățile bănești existente în contul unic de insolvență, propunerea de valorificare a unor active neesențiale pentru desfășurarea activității și recuperarea creanțelor aflate în sold există premise certe care ne îndreptățesc să considerăm că scopul acestui plan de reorganizare poate fi atins ulterior aprobării lui de către adunarea creditorilor și confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.



## 2. Avantajele reorganizării

### 2.1. Premisele reorganizării societății Ceramica

Planul de reorganizare urmărește acoperirea pasivului societății debitoare și continuarea unei activități comerciale eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activul real al societății și pasivul aferent, eliminând acele datorii suplimentare care nu au corespondent în activ, în contextul unei îndeștări superioare față de cea în care s-ar fi îndeștulat creditorii în situația falimentului.

În acest sens se prevede restructurarea și continuarea activității ca și companie de mentenanță în domeniul energetic, folosindu-se de experiența acumulată în domeniu, precum și implementarea unor măsuri de reorganizare corporativă și operațională.

Principiile care stau la baza întocmirii planului sunt:

#### A. Asigurarea unor surse de venit din:

- Desfășurarea activității curente, respectiv prestări servicii pentru construcția de drumuri și poduri, reabilitarea de clădiri precum și vânzarea de beton, agregate naturale și mixturi asfaltice;
- Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate;
- Valorificarea de active neesențiale desfășurării activității;

#### B. Măsuri de restructurare operațională

#### C. Echilibrarea activului cu pasivul prin ajustarea masei credale;

#### D. Distribuiri către creditorii;

### 2.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor societății debitoare, a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două interese 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 comparativ cu cât ar reuși să obțină în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere al creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare și cea de faliment, este clar că în ambele cazuri există un patrimoniu care în caz de faliment va fi valorificat pentru plata pasivului, doar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoare care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoare, destinat acoperirii pasivului.

Totodată procedura de reorganizare comportă și alte avantaje:

- Continuând activitatea, va crește considerabil prețul de vânzare al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolositor, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării sau pierderii de valoare);
- Societatea are costuri fixe, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (taxe locale, asigurări, impozite, utilități, servicii de administrare și pază etc.), cheltuieli ce nu pot fi susținute decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de venituri din valorificarea de bunuri. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.





Față de valorile prezentate mai sus, menționăm faptul că, totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare către creditorii înscrși în tabelul de creanțe este în cuantum de 7.425.285,28 lei, sumă superioară totalului sumelor care s-ar achita în ipoteza falimentului, estimate în acest moment la 3.446.606 lei.

Prezentarea detaliată a modalității de calculul a sumelor estimate a fi distribuite în cazul unei proceduri de faliment se regăsește în subcapitolele 5.6 și 8.2 ale Planului.

### 3. Prezentarea societății CERAMICA

#### 3.1. Prezentarea generală a societății

##### 3.1.1. Identificarea societății CERAMICA

Conform prevederilor art. 225 – 231 din Titlului IV "Persoana juridică", Capitolului IV "Identificarea persoanei juridice" din Codul civil și a prevederilor speciale din legea nr. 31/1990 "Legea societăților" societatea debitoare se identifică prin următoarele elemente:

Denumirea:	<b>Ceramica Impex</b>
Forma juridică:	<b>Societate cu răspundere limitată</b>
Naționalitatea:	<b>Română</b>
Sediul social:	<b>București Sectorul 5, Șoseaua VIILOR, Nr. 92, Bloc 4A, Scara 2, Etaj 1, Ap. 37</b>
Localitate:	<b>Bucuresti</b>
Țara:	<b>România</b>
Număr ordine în Registrul Comerțului:	<b>J40/12782/2020</b>
Cod unic de identificare:	<b>15437055</b>

##### 3.1.2. Obiectul de activitate

Obiectul de activitate al societății este **2331 - Fabricarea plăcilor și dalelor din ceramică.**

##### 3.1.3. Scurt istoric al societății

Raportat la data înființării, respectiv 16.05.2003, istoria societății debitoare pare a fi una de scurtă durată. Astfel, societatea CERAMICA IMPEX SRL a fost înființată în anul 2003 și este situată în Județul Giurgiu, pe soseaua de centura a Municipiului. Societatea detine utilaje și mașini, stație de betoane, stație de mixturi asfaltice, laborator autorizat gradul II (mixtura asfaltică și betoane) și personal calificat pentru buna desfășurare a lucrărilor contractate. Principalele activități desfășurate sunt :

- prestări servicii în construcția de drumuri și poduri,
- reabilitare clădiri precum și
- comerțul cu beton, agregate naturale și mixturi asfaltice.

CERAMICA IMPEX SRL este o firmă dinamică, dornică să-și consolideze poziția pe segmentul de piață pe care acționează prin execuții de lucrări al căror element de referință să fie CALITATEA.

Societatea se află într-un permanent proces de perfecționare, având totodată grija ca personalul propriu să aibă un nivel ridicat al conduitei profesionale, al comportamentului, dezvoltând în același timp relații de colaborare corecte și trainice cu partenerii săi.

Obiectivul de baza al companiei este de a oferi servicii de inalta calitate in vederea asigurarii conformitatii cu cerintele clientului, cu cerintele legale si reglementarile aplicabile precum si de a creste satisfactia clientului.

Societatea este certificata: ISO 9001:2008; ISO 14001:2007/ed.2; ISO 18001:2009, si Organismul notificat nr. 2293-CPR-0013 RAD CERT SRL privind conformitatea controlului productiei de mixturi asfaltice in fabrica.

### 3.1.4. Structura asociativă a societății

CERAMICA IMPEX SRL este organizată sub forma unei societăți cu răspundere limitată, cu cu capital social de 200 de lei.

Societatea are în prezent un singur asociat cu calitatea de persoană fizică, respectiv:

Acționari	Nr. Părți sociale	Valoare Parte socială	% din total
ALEXANDRESCU IONELA	20	10 lei	100%

La data deschiderii procedurii administratorul statutar al societății era dl Cămărașu Mihnea Ștefan, cu atribuții de reprezentare depline.

Ca urmare a deschiderii procedurii de insolvență, asociatul unic, prin decizia nr. 2/29.11.017 a desemnat în calitate de administrator special pe dl. Cămărașu Mihnea Ștefan

Prin Încheierea de Ședință pronunțată la data de 09.11.2017 în dosarul nr. 1813/122/2017 aflat pe rolul Tribunalului Giurgiu, Secția sindic s-a dispus admiterea cererii formulată de Ceramica Impex SRL, deschiderea procedurii generale a insolvenței față de aceasta debitoare, s-a luat act de intenția de reorganizare, desemnând în calitate de administrator judiciar CII Agatie Eugen, cu onorariu lunar de 2000 lei, sub rezerva revizuirii și alte situații prevăzute de lege . Tribunalul Giurgiu a stabilit următoarele termene limită:

- pentru declararea creanțelor la 12 decembrie 2017,
- pentru depunerea și publicarea tabelului preliminar la data de 10 ianuarie 2018,
- pentru depunerea și publicarea tabelului definitiv al creanțelor la data de 26 februarie 2018.

Prin Încheierea de ședință din data de 06.03.2019, Tribunalul Giurgiu în temeiul art. 45 alin. 1 lit.e din Legea nr. 85/2014, a confirmat în calitate de administrator judiciar pe CITR SPRL.

Astfel, actualmente societatea își desfășoară activitatea sub supravegherea administratorului judiciar CITR SPRL.

### 3.2. Principalele cauze care au determinat ajungerea Societății în stare de insolvență

Conform raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență al debitorului CERAMICA IMPEX SRL., întocmit de către fostul administrator judiciar, insolvența societății se datorează unor cauze obiective, domeniul construcțiilor a fost lovit de criza economico financiară în perioada 2008-2010, implicit fiind afectata si activitatea societății debitoare.

o

## 4. Descrierea pieței și scurtă prezentare a activității societății CERAMICA IMPEX

Domeniul infrastructurii de transport din România se află într-un mare proces de dezvoltare datorat în primul rând programelor de dezvoltare a infrastructurii rutiere elaborate de către Guvernul României.

La nivel național se urmărește asigurarea conectivității și accesibilității la principalele coridoare de transport care să conducă la îmbunătățirea legăturilor între principalii poli economici de creștere, constituind principalul obiectiv al politicilor de transport. Finalizarea marilor proiecte de infrastructură rutiera este una dintre prioritățile strategice ale României pentru perioada 2020-2030.

Este evident ca strategia de dezvoltare a României în ceea ce privește politicile de transport și nu numai, vor determina o creștere a cererilor pentru societățile de construcții din România, care prestează servicii în construcția de drumuri și poduri sau lucrări de întreținere a acestora, lucrări de construcții de autostrăzi, de construcții civile, proiectarea, producerea și comercializarea amestecurilor asfaltice.

Strategia de dezvoltare a infrastructurii României, preconizăm ca va avea un impact pozitiv și asupra activității societății CERAMICA IMPEX SRL, care activează în domeniul construcțiilor civile în special în zona de sud a României, pe raza județului Giurgiu, însă urmărește contractarea unor lucrări de mare importanță pentru dezvoltarea infrastructurii rutiere de la nivel național.

Principalele activități desfășurate sunt: prestări servicii în construcția de drumuri și poduri, reabilitare clădiri precum și comerțul cu beton, agregate naturale și amestecuri asfaltice.

CERAMICA IMPEX SRL este o firmă dinamică, dornică să-și consolideze poziția pe segmentul de piață pe care acționează prin execuții de lucrări al căror element de referință să fie CALITATEA.

Societatea se află într-un permanent proces de perfecționare, având totodată grija ca personalul propriu să aibă un nivel ridicat al conduitei profesionale, al comportamentului, dezvoltând în același timp relații de colaborare corecte și trainice cu partenerii săi.

Obiectivul de bază al companiei este de a oferi servicii de înaltă calitate în vederea asigurării conformității cu cerințele clientului, cu cerințele legale și reglementările aplicabile precum și de a crește satisfacția clientului.

Societatea este certificată ISO 9001:2008; ISO 14001:2007/ed.2; ISO 18001:2009, și Organismul notificat nr. 2293-CPR-0013 RAD CERT SRL privind conformitatea controlului producției de amestecuri asfaltice în fabrică.

Sistemul de management implementat îi permite să aibă o organizare internă eficientă, cu proceduri de lucru clar definite, rolul acestora fiind creșterea calității muncii și implicit satisfacerea cerințelor clienților.

Încă de la înființare, societatea CERAMICA IMPEX a avut un rol important în dezvoltarea infrastructurii rutiere și a construcțiilor civile din zona jud. Giurgiu, fiind executate o serie de lucrări, după cum se poate observa din situația de mai jos:

Lucrări executate în 2006 :

1. Reabilitare drumuri comunale Greaca, conform ctr. 3398/18.12.2006 ;
2. Amenajare drum comunal Putineiu, conform ctr. 3432/11.12.2006.

#### Lucrari executate in 2007 :

1. Modernizare retea apa potabila si canalizare menajera si pluviala str. Grivitei, conform ctr. 13220/12.06.2007 ;
2. Lucrari de reparatii si intretinere la scoala Putineiu, conform ctr.3153/13.07.2007 ;
3. Racord la sistemul de canalizare in Portul Giurgiu, conform ctr.8298/25.10.2007 ;
4. Lucrari de reparatii capitale la scoala Putineiu, conform ctr.3153/13.08.2007 ;
5. Imbunatatirea conditiilor de locuit la blocuri Reabilitare Cladiri, conform ctr.26217/14.11.2007 ;
6. Reabilitare la gradinita cu program prelungit nr.4 Giurgiu, conform ctr. 26217/14.11.2007 ;
7. Imbunatatirea conditiilor de locuit la blocurile PT Istru, conform ctr.20546/13.09.2007.

#### Lucrari executate in 2008 :

1. Modernizare retea de apa, canalizare menajera si pluviala str. 1 Mai – Fantanelor, conform ctr.6724/13.03.2008 ;
2. Modernizare retea de apa potabila, canalizare menajera si pluviala, statie de pompare str. Aleea Plantelor, conform ctr. 20289/12.08.2008 ;
3. Modernizare si reabilitare incinta portuara Giurgiu, conform ctr. 8505/17.11.2008 ;
4. Reparatii mol de dirijare si pereu in zona danei de ecologizare din Portul Giurgiu, conform ctr. 6747/15.09.2008 ;
5. Demolare PT 17 si PT 20, conform ctr. 8928/03.04.2008 ;
6. Modernizare trotuare str. 1 Mai, Fantanelor si Grivitei, conform ctr. 10996/23.04.2008 ;
7. Modernizare carosabil, parcuri si trotuare zona bloc 101-107 din str. Foisor si Gogol, conform ctr. 14007/28.05.2008 ;
8. Imbunatatirea conditiilor de locuit – Modernizare PT Istru, racorduri si contorizari, conform ctr. 21939/01.09.2008 ;
9. Modernizare carosabil si trotuare str. Aleea Plantelor, conform ctr. 22359/04.09.2008 ;
10. Imbunatatirea conditiilor de locuit la blocuri – Modernizare PT 13, conform ctr.27186/24.10.2008 ;
11. Modernizare PT zona Lic. Economic (blocuri vechi), conform ctr. 16287/23.06.2008.

#### Lucrari executate in 2009 :

1. Executie statie tratare Biologica apa menajera Tabara Stejarul, conform ctr. 16547/25.08.2009 ;
2. Utilitati Tabara Stejarul – constructie fosa septica, conform ctr. 12915/30.06.2009 ;
3. Modernizare carosabil si parcuri bloc 24/511, conform ctr. 19992/14.10.2009 ;
4. Executie bazin ape pluviale parc Steaua Dunarii, conform ctr. 15275/05.08.2009 ;
5. Executie pompare ape pluviale Steaua Dunarii, conform ctr. 15273/05.08.2009 ;
6. Reparatii curente Lic. Nicolae Cartoian, conform ctr. 1594/28.09.2009.

#### Lucrari executate in 2010 :

1. Subantreprenor – Extinderea si reabilitarea statiei de epurare ape uzate menajere pentru agrolmerarea Giurgiu – Slobozia, conform ctr. 340/09.07.2010, antreprenor Hochtief Solutions Ag. ;
2. Modernizare retea agent termic PT 51 (blocuri H), conform ctr.16230/20.09.2010 ;
3. Retea agent termic secundar adiacent str. Aleea Plantelor, conform ctr. 20995/26.11.2010 ;
4. Modernizare subsol PT 11 si anexe PT 13, conform ctr. 12028/09.07.2010 ;
5. Imbunatatirea conditiilor de locuit la blocuri – Modernizare PT 71 executie substatii de bloc cu modul termic pt. incalzirea si preparare apa calda, conform ctr. 18988/29.10.2010 ;
2. Utilitati locuinte ANL 55 apartamente Obor (canalizare menajera si pluviala, retea de apa, iluminat public, carosabil, parcuri si trotuare), conform ctr. 8312/12.05.2010 .



#### Lucrari executate in 2011 :

1. Reabilitarea si extinderea retelelor de distributie si a sistemului de canalizare inclusiv statii de pompare in aglomerarea Giurgiu – Slobozia Lot 1, conform ctr. 46/01.04.2011, antreprenor Energoconstructia Filiala Bucuresti SA ;
2. Reabilitarea si extinderea sistemelor de alimentare cu apa si canalizare din Giurgiu, conform ctr. 2754/10.05.2011 ;
3. Reabilitarea si extinderea sistemelor de alimentare cu apa si canalizare din Giurgiu – dublarea conductei de refulare ape uzate de la Statia de Pompare Zavoi a orasului la Statia de Epurare – Giurgiu, conform ctr. 2896/13.05.2011 ;
4. Amenajare parcare adiacent str.Mircea cel Batrin (Fiesta), conform ctr.13259/09.08.2011 ;
5. Colector canalizare pluviala zona Obor, conform ctr. 14359/25.08.2011 ;
6. Modernizare constructie PT 73, conform ctr.14417/25.08.2011 ;
7. Distributie pe orizontala bloc C – Istru, conform ctr. 16083/23.09.2011 ;
8. Executie parcare adiacent locuinte ANL Obor, conform ctr. 18531/02.11.2011 .

#### Lucrari executate in 2012 :

1. Canalizare menajera str. Pietrelor, conform ctr. 5069/03.04.2012 ;
2. Modernizare canalizare menajera Ulicoara Mereni, conform ctr. 14603/31.08.2012 ;
3. Modernizare carosabil prin asfaltare str. Tudor Vladimirescu (tronson Pacii – Dunarii), conform ctr. 20152/07.11.2012 ;
4. Furnizare beton marcile C 25/30 si C16/20, conf. ctr.11012/03.10.2012

#### Lucrari executate in 2013 :

1. Furnizare agregate (balast) , conf. ctr. 1238/08.04.2013 ;
2. Modernizare canalizare menajera Intr. Ralesti, conf. ctr.15.581/01.07.2013 ;
3. Modernizare canalizare menajera Intr. Fluierului, conf. ctr. 15.580/01.07.2013
4. Modernizare puncte termice si retele de distributie aferente PT 14,15,18,32,35,51,52,82 – Retea de distributie PT 18.

#### Lucrari executate in 2014 :

1. Proiectare si executie lucrari de modernizare drumurii de interes comunal in Com. CLEJANI, Jud. GIURGIU, conf. ctr. 1091/17.06.2013 ;
2. Modernizare drum comunal DC 118, Com. STANESTI, Jud. GIURGIU, conf. ctr. 3189/25.06.2014.

#### Lucrari executate in 2015 :

1. Furnizare beton conf. Ctr. 157/30.03.2015 SC USEPREST SRL ;
2. Furnizare beton conf. Ctr 191/25.03.2015 SC COLLINI LAVORI SpA TRENTO SUCURSALA BUCURESTI – Reabilitare a podului de la Giurgiu peste Dunare, pe DN 5 KM 64+884- inclusiv drumul de acces de la iesirea din vama pana la intrarea pe pod, in zona de frontiera Giurgiu ;
3. Prestari servicii de preparare si asternere a mixturilor asfaltice conf. Ctr. 303/27.07.2015 SC COLLINI LAVORI SpA TRENTO SUCURSALA BUCURESTI – Reabilitare a podului de la Giurgiu peste Dunare, pe DN 5 KM 64+884- inclusiv drumul de acces de la iesirea din vama pana la intrarea pe pod, in zona de frontiera Giurgiu ;
4. Furnizare mixtura asfaltica si produse de cariera, cnf. Ctr. 1865/14.10.2015, SC CONVAS CONSTRUCT SRL ;
5. Furnizare mixtura asfaltica, conf. Ctr. 26/17.11.2015, SC GODWILL IMPEX SRL.
6. Furnizare mixtura asfaltica, conf. Ctr. 672/22.12.2015, SC DD CONSTRUCT GRUP SRL ;
7. Furnizare beton conf. Ctr. 620/18.11.2015, SC DOMARCONS SRL.



#### Lucrari executate in 2016 :

1. Furnizare beton conf. Ctr. 50/10.02.2016, SC PAULUS SRL ;
2. Furnizare si asternere mixtura asfaltica, furnizare beton, agregate de rau sortate si criblura conf. Ctr. 191/25.05.2016, SC EXPO INVEST CONSTRUCT SRL ;
3. Furnizare beton conf. Ctr. 419/27.09.2016, SC KELLER GEOTEHNICA SRL- extindere hala VOESTALPINE GIURGIU ;
4. Modernizare prin asfaltare str. Principala, in localitatea Stanesti, Judetul Giurgiu, conf. Ctr. 6399/21.10.2016.

#### Lucrari executate in 2017 :

1. Furnizare beton, balast, amestec optimal conf. Ctr. 10/03.03.2017, SC MELSAM CONSTRUCTION SRL- extindere hala VOESTALPINE GIURGIU ;
2. Furnizare mixtura asfaltica, conf. Ctr. 190/21.03.2017, SC CRATIS CONSTRUCT SRL ;
3. Furnizare beton conf. Ctr. 258/26.04.2017, SC PROGETTO VALDEZE SRL ;
4. Furnizare mixtura asfaltica, conf. Ctr. 4132/16.05.2017, SC ADDPP GIURGIU SA ;
5. Furnizare mixtura asfaltica, beton, agregate, conf. Ctr. 329/25.05.2017, SC HIDRO INTER SRL ;
6. Furnizare si asternere mixtura asfaltica, conf. Ctr. 345/06.06.2017, SC ATLAS COMPANY SRL ;
7. Furnizare mixtura asfaltica, conf. Ctr. 355/09.06.2017, SC GODWILL IMPEX SRL ;
8. Furnizare mixtura asfaltica, conf. Ctr. 372/21.06.2017, SC CONSIG SA ;
9. Furnizare beton , conf. Ctr. 411/13.07.2017, SC PAZO SERVICES AG SRL – Obiectiv HALA NEW HOLAND ;
10. Modernizare drumuri de interes local, sat Prundu si sat Puieni, Comuna Prundu, Judetul Giurgiu, conf. Ctr. 03/21.07.2017, SC GODWILL IMPEX SRL ;
11. Lucrare de asfaltare, pentru obiectivul Sistemizare pe verticala Bl. 20, AP, conf. Ctr. 516/17.08.2017, SC CONSIG SA ;
12. Furnizare si asternere mixtura asfaltica, conf. Ctr. 565/30.08.2017, SC CONSIG SA.
13. Contract multianual de lucrari nr.36756/09.10.2017 Sistemizare zona adiacenta punct termic 15, Primaria Mun. Giurgiu.

#### Lucrari executate in 2018 :

1. Furnizare mixtura asfaltica, agregate, beton, conf. Ctr. 294/08,05,2018, SC DA INFRASTRUCTURA SRL;
2. Furnizare beton, conf. Ctr. 331/21,05,2018, SC RAV CONSTRUCT ESTATE SRL;
3. Furnizare beton, conf. Ctr. 367/06,06,2018, SC ROMVELIA PRODCOM SRL;
4. Furnizare mixtura asfaltica, beton, conf. Ctr. 453/12,07,2018, SC LOMA IMPEX SRL.

#### Lucrari aferente perioadei 2019 - 2020

1. Contract multianual de lucrari nr. 30347/11.07.2018, Modernizare strazi situate in zona 2 a municipiului Giurgiu, PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU;
2. Extindere canalizare pluviala pe str. Ramadan , zona II, Giurgiu , conf. Ctr.38.609/04.09.2018, PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU
3. Modernizare strada Daciei, tronson str. Negru - Voda-Caramidarii vechi, conf. Ctr. 24.805/28.05.2019, PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU
4. Realizare parcare adiacent bl.C2 locuint sociale Giurgiu, conf. Ctr. 24.806/28.05.2019, PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU
5. Modernizare drumuri de inters local - aproximativ 10 km, com. Stanesti, jud. Giurgiu, conf. Ctr, 5342/20.11.2018;
6. Furnizare beton, conf. Ctr.284/29.03.2019, SC ABC VAL SRL;

7. Furnizare beton, conf. Ctr. 459/25.10.2019, SSAB - AG SRL;
8. Furnizare beton , conf. Ctr.20/10.01.2020, SC TERRATST GEOTEHNIC SRL;
9. Furnizare beton , conf. Ctr.97/03.02.2020, SC PALAS SRL
10. Furnizare beton , conf. Ctr.487/16.04.2020, SC DAF TRANS 2000 SRL
11. Furnizare mixturi asfaltice, conf. Ctr.337/28.04.2020, ECO STAR SRL

Societatea CERAMICA IMPEX SRL are în dotare o serie de utilaje si echipamente care ii permit efectuarea de lucrări de o înaltă calitate tehnică:

1. Statie de mixturi asfaltice LINTEC
2. Statie de betoane ARISTOTELIS
3. Laboator autorizat gradul II
4. Aparat de taiat asfalt
5. Picon NEW HOLLAND
6. Placa compactoare MS 90
7. Automacara TELEMAR 15.5 TO
8. Autoincarcator STALOWA WOLA tip L34
9. Autoincarcator STALOWA WOLA
10. Buldoexcavator KOMATSU
11. Buldoexcavator TEREX 820
12. Buldoexcavator JCB
13. Compactor MARSHALL automat UATS-0082
14. Compactor cu cilindrii metalici
15. Ans. Motor SUBARU pompa emulsie
16. Cilindru compactor CASE VIBROMAX 16.2 TO
17. Excavator senile LIEBHERR
18. Excavator snile HITACHI
19. Masina pentru taiat asfalt
20. Mai compactor
21. Vibrator beton
22. Matura LAZY SWEEPER
23. Buldozer HANOMAG
24. Finisor de asfalt pe senile SUMITOMO HA6
25. Generator KDE 180 EW
26. Generator KDE 45SS3
27. Autotractor MAN- 3 buc
28. Semiremorca SCHWARZMULLER
29. Semiremorca LECINENA
30. Cifa beton IVECO
31. Autoutilitara VW T4
32. Autoutilitara FORD
33. Semiremorca KING (Trailer)
34. Cifa beton MERCEDES ACTROS
35. Pompa beton LEADER
36. Cifa beton
37. Semiremorca basculanta
38. Semiremorca basculanta FLIEGL
39. Cap tractor MAN-TG

#### **Contracte**

În ceea ce privește activitatea desfășurată în prezent în cadrul companiei, prezentăm mai jos schematizat contractele în derulare ale societății debitoare. Aceste contracte se află în diferite faze de finalizare, așa cum este detaliat mai jos:

Nr crt	Beneficiar	Nr/data contract	Obiectul contractului	Valoare totala fara TVA	Valoare totala cu TVA	Facturat si executat (inclusiv TVA)	Ramas de executat/ facturat (inclusiv TVA)	Scadenta finala
1	DAF Trans 200 SRL	487/16.06.2020	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda
2	Mopa Construct SRL	517/29.06.2020	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda
3	Madanis SRL	86/01.02.2021	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda
4	Mida Drum Construct SRL	719/06.08.2019	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			06.08.2024
5	Mida Drum Construct SRL	1004/04.11.2019	furnizare mixtura asf.	cf comanda	cf comanda			cf comanda
6	Mida Drum Construct SRL	416/22.05.2020	chirie teren	15000 lei/luna	17850 lei/luna			nelimitat
7	Mida Drum Construct SRL	652/02.09.2020	chirie utilaje	cf comanda	cf comanda			02.09.2025
8	Mida Drum Construct SRL	668/15.09.2020	chirie teren	10000 lei/luna	11900 lei/luna			nelimitat
9	Porr Construct SRL	1324/2020/1069900192	furnizare betoane	2735928,57	3255755,0	448865,99	2806889,01	31.12.2022
10	Palas SRL	97/03.02.2020	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda
11	Primaria Mun. Giurgiu	38609/04.09.2018	extindere canalizare pluviala str Ramadan, zona 2 Mun Giurgiu	3515301,32	4183208,57	3497751,76	685456,81	
12	Primaria Mun. Giurgiu	30347/11.07.2018	modernizare strazi situate in zona 2 a Mun Giurgiu	13024265,51	15498875,96	8513975,5	6984900,45	
13	Primaria Comuna Stanesti	5342/20.11.2018	modernizare drumuri de interes local aprox 10 km Com Stanesti jud Giurgiu etapa 2	6066110,59	7218671,60	6860631,86	358039,74	
14	Rav Construct Estate SRL	331/21.05.2018	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda
15	Vepex Com SRL	228/14.03.2019	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda
16	Yjm Mihdar Total SRL	346/04.05.2020	furnizare betoane	cf comanda	cf comanda			cf comanda

## 5. Situația societății la data propunerii planului

În cele ce urmează, vom prezenta o analiză comparativă a situației activului și pasivului societății și a performanțelor financiare pe perioada procedurii insolvenței, respectiv de la data deschiderii procedurii insolvenței și până la aprilie 2021, pentru a asigura comparabilitatea informațiilor.

### 5.1.1. Situația Patrimonială

**Activul** companiei se majorează pe perioada analizată cu 39%, pe fondul creșterii activelor circulante cu 6,73 mil. lei, concomitent cu o scădere de 2,25 mil. lei a activelor imobilizate determinată preponderent de înregistrarea amortizării activelor imobilizate ale companiei. Creșterea activelor circulante se datorează în primul rând creșterii totalului de „Cash și Creanțe” cu 3,8 mil. lei și a poziției de stocuri cu 2,9 mil. lei.

ACTIV (lei)	Dec-17	Apr-21	Variații
Cash	525.934	188.551	-
Debitori diversi	110	36.692	337.383
Creanțe clienți	2.456.89	6.450.25	3.993.36
Creanțe bugetare	4 40.636	9 152.954	6 112.318
Clienți incerți	158.046	158.046	0
<b>CASH SI CREANTE</b>	<b>3.181.61</b>	<b>6.986.50</b>	<b>3.804.88</b>
Materii prime	82.472	205.262	122.790
Materiale auxiliare	162.674	23.632	-
Combustibili	16.830	57.915	139.043
Ambalaje	6.372	0	-6.372
Produce finite / produse reziduale	0	5.227	5.227
Servicii în curs de execuție	0	2.608.53	2.608.53
Avansuri stocuri / servicii	238.099	1 534.377	1 296.278
<b>STOCURI</b>	<b>506.448</b>	<b>3.434.94</b>	<b>2.928.49</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>3.688.06</b>	<b>10.421.4</b>	<b>6.733.37</b>
IMOB. FINANCIARE - garanții bună execuție	7 259.671	45 276.371	8 16.700
<b>IMOB. NECORPORALE</b>	<b>6.035</b>	<b>6.035</b>	<b>0</b>
Terenuri	1.279.36	1.279.36	0
Cladiri	2 2.315.99	2 3.064.84	748.856
Masini utilaje (mijl. trans.)	0 9.315.66	6 8.753.60	-
Mobilier	3 23.987	9 23.987	0
Imobilizari în curs	697.854	0	-
Avansuri pentru imobilizari	1.613	1.613	0
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>13.634.4</b>	<b>13.123.4</b>	<b>-</b>
Amortizari	69 -6.208.24	19 -7.964.88	511.052
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>7.691.93</b>	<b>5.440.93</b>	<b>-2.250.99</b>
<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>22.675</b>	<b>0</b>	<b>-22.675</b>
<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>11.402.6</b>	<b>15.862.3</b>	<b>4.459.708</b>

PASIV (lei)	Dec-17	Apr-21	Variații
Credite bancare pe TS	125.662	125.662	0
Clienți creditori	226.574	200.948	-25.626
Salariați	47.164	147.194	100.030
Buget	5.176.370	5.427.336	250.966
Furnizori	2.361.630	7.258.366	4.896.73
Creditori diversi	0	351	351
Ajustări clienți	47.414	47.414	0
Decontări în curs	-1.423	-1.919	-496
<b>DATORII PE TS</b>	<b>7.983.392</b>	<b>13.205.353</b>	<b>5.221.96</b>
Asociați	295.400	0	-
Credite bancare pe TL	1.046.719	804.698	295.400
<b>DATORII PE TL</b>	<b>1.342.119</b>	<b>804.698</b>	<b>-242.621</b>
Provizioane	0	0	537.421
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>9.325.510</b>	<b>14.010.051</b>	<b>4.684.54</b>
Capital social	400	400	0
Rezerve	996.242	996.242	0
Rezerve din reevaluare	1.056.767	1.056.767	0
Rezultatul reportat	281.904	-1.559.393	-
Profit/ pierdere	-2.827.399	-216.995	1.841.29
<b>CAPITAL PROPRIU</b>	<b>-492.087</b>	<b>277.020</b>	<b>1.841.29</b>
<b>VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>2.569.252</b>	<b>1.575.312</b>	<b>-993.940</b>
<b>PASIV TOTAL</b>	<b>11.402.675</b>	<b>15.862.383</b>	<b>4.459.70</b>

Prezentăm mai jos principalele variații constatate:

- Numerarul existent în conturile societății s-a diminuat cu 337 mii lei.
- Valoarea creanțelor bugetare de 152 mii lei este reprezentată de suma TVA neexigibilă
- Creanțele curente și debitorii diverși de recuperat sunt în creștere cu 3,9 mil. lei, respectiv 36 mii lei.

La finele lunii aprilie 2021, din soldul de 6,4 mil. lei, Primăria Giurgiu deține 1,2 mil lei, reprezentând peste 19% din total. Alte sume semnificative de recuperat în sold se înregistrează pentru următorii clienți:

1. MIRAJ PIZZA SRL – 1,1 mil. lei
2. MIDA DRUM CONSTRUCT – 0,4 mil. lei
3. HIDRO OLT – 0,3 mil. lei

- Garanțiile aferente contractelor la data de 30.04.2021 sunt prezentate mai jos:

DENUMIRE	SUMA
COMINCO SA - GARANTIE BUNA EXECUTIE	8.543,93 lei
GODWILL IMPEX SRL - GARANTIE BUNA EXECUTIE	100.080,46 lei
FINANCE ONE IFN SA - SCRISOARE GARANTIE	16.700,00 lei
ENERGO CONSTRUCTIA FIL.BUCURESTI - GARANTIE DE BUNA EXECUTIE	129.945,38 lei
UZINA TERMOELECTRICA GR. - GARANTIE DE BUNA EXECUTIE	3.812,53 lei
ACVATOT SRL - GARANTIE BUNA EXECUTIE	17.288,62 lei
<b>TOTAL</b>	<b>276.370,92</b> lei

- În grupa stocurilor, se observă creșterea stocurilor de materii prime și a serviciilor în curs de execuție; societatea nu are constituite ajustări pentru valoarea stocurilor.
- Referitor la activele imobilizate, valoarea brută a acestora s-a diminuat cu 511 mii lei, iar valoarea prin prisma amortizării acumulate, care totalizează 1,7 mil. lei la finele perioadei analizate.

Principalele modificări ce au loc în perioada analizată la nivelul situației patrimoniale a debitoarei pe partea de pasiv, așa cum sunt reflectate în bilanța de verificare la 30.04.2021, sunt următoarele:

- În cadrul datoriilor pe termen lung, se observă diminuarea creditelor bancare cu 242 mii lei;
- În anul 2021, societatea înregistrează o pierdere contabilă de 216 mii lei, anterior rezultatele înregistrate fiind de profit contabil. Observăm faptul că societatea reușește să își diminueze pierderea înregistrată pe parcursul perioadei de observație (2017-2021), dat fiind faptul că valoarea capitalurilor proprii crește cu 769 mii lei. În capitolul următor se va prezenta structura contului de profit și pierdere.

### 5.1.2. Situația contului de profit și pierdere

#### Contul de profit și pierderi pentru perioada de observație, dec. 2017 – dec. 2021

Mai jos este prezentată situația comparativă a contului de profit și pierdere la deschiderea procedurii de insolvență și la data redactării prezentului material (pentru comparabilitate, s-au folosit sumele aferente dec. 2017 și dec. 2020). De asemenea, este redată evoluția companiei și pe parcursul perioadei de observație.

În tabelul de la pagina următoare s-au detaliat principalele venituri și cheltuieli înregistrate de societate, grupate pe activități.

Astfel, se poate observa evoluția oscilantă a rezultatului operațional pe perioada de observație: de la o EBITDA negativă în cursul anului 2017, de -1,4 mil. lei, societatea înregistrează profit operațional în sumă de 971 mii lei la sfârșitul anului 2020.

În anul 2019-2020, se poate constata o majorare a costurilor operaționale (la majoritatea categoriilor de cheltuieli din contul de profit și pierdere) dat fiind faptul că a crescut și cifra de afaceri pe parcursul

perioadei analizate.

Un alt element care a înregistrat diminuări se referă la cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe: acestea scad la o valoare de 747 mii lei în anul 2017 la 697 mii lei la anul 2020.

În plus, cifra de afaceri a societății înregistrează o evoluție favorabilă, conform tabelului următor, aceasta se majorează de la 8,4 mil. lei în anul 2018 la 16,7 mil. lei în anul 2020.

Majorarea veniturilor operaționale, cumulată cu reducerea cheltuielilor, a permis companiei să înregistreze un profit net în valoare de 0,2 mil. lei în cursul anului 2020.

Elemente	Dec-17	Dec-18	Dec-19	Dec-20
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>6.811.918</b>	<b>8.443.393</b>	<b>18.084.976</b>	<b>16.736.475</b>
Producția vândută	6.525.596	8.133.322	17.964.117	16.416.498
Venituri din vânzarea mărfurilor	286.322	310.071	120.859	319.977
<b>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</b>	<b>0</b>	<b>3.388</b>	<b>1.997.331</b>	<b>4.243.451</b>
<b>Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale</b>	<b>523.050</b>	<b>51.002</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>6.165</b>	<b>2.291</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>317.645</b>	<b>340.129</b>	<b>313.654</b>	<b>530.380</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>7.658.778</b>	<b>8.840.203</b>	<b>20.395.961</b>	<b>21.510.306</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.784.714	4.422.738	14.329.471	15.292.985
Alte cheltuieli materiale	23.960	21.662	53.679	29.398
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	45.863	51.371	70.587	109.641
Cheltuieli privind mărfurile	234.293	265.527	83.915	196.211
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>1.272.212</b>	<b>1.771.778</b>	<b>2.653.201</b>	<b>2.336.322</b>
Salarii și indemnizații	1.034.751	1.734.778	2.591.798	2.284.911
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	237.461	37.000	61.403	51.411
<b>Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale</b>	<b>747.574</b>	<b>744.630</b>	<b>704.769</b>	<b>697.233</b>
<b>Ajustări de valoare privind activele circulante</b>	<b>583.248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>2.713.046</b>	<b>1.191.313</b>	<b>1.983.862</b>	<b>2.573.753</b>
Cheltuieli privind prestațiile externe	707.554	1.121.322	1.782.196	2.328.815
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	62.127	60.511	106.396	90.674
Alte cheltuieli	1.943.365	9.480	95.270	154.264
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>10.404.910</b>	<b>8.469.019</b>	<b>19.879.484</b>	<b>21.235.543</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	<b>-2.746.132</b>	<b>371.184</b>	<b>516.477</b>	<b>274.763</b>
Venituri din dobânzi	118	123	1.370	1.007
Alte venituri financiare	2.892	8.505	0	6.524
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>3.009</b>	<b>8.628</b>	<b>1.370</b>	<b>7.531</b>
Cheltuieli privind dobânzile	76.704	91.786	16.500	6.711
Alte cheltuieli financiare	7.572	1.221	0	35.197
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>84.276</b>	<b>93.007</b>	<b>16.500</b>	<b>41.908</b>



PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-81.267	-84.379	-15.130	-34.377
VENITURI TOTALE	7.661.787	8.848.831	20.397.331	21.517.837
CHELTUIELI TOTALE	10.489.186	8.562.026	19.895.984	21.277.451
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	-2.827.399	286.805	501.347	240.386
Impozitul pe profit	0	0	2.500	39.936
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCİȚIULUI FINANCIAR	-2.827.399	286.805	498.847	200.450

EBITDA	-1.415.310	1.115.814	1.221.246	971.996
--------	------------	-----------	-----------	---------

## 5.2. Evaluarea activului companiei

În scopul determinării valorii activului societății s-a procedat la efectuarea inventarierii patrimoniului debitoarei și la evaluarea acestuia. Evaluarea activului debitoarei a fost realizată de societatea desemnată de către creditorii ca și persoană de specialitate **FAIRVALUE EVALUĂRI S.R.L.** evaluator autorizat ANEVAR.

În scopul atingerii obiectivului propus s-au luat în considerare prevederile Standardelor de Evaluare ANEVAR 2017 și 2018, activitatea de evaluare fiind adaptată la specificul activelor din componența patrimoniului evaluat și al activității CERAMICA IMPEX SRL., având în vedere și caracteristicile speciale ale societății în prezent (situația juridică, active funcționale); toate analizele și estimările au fost efectuate în conformitate cu standardele de evaluare internaționale, cu legislația actuală și cu starea și perspectivele obiectivului.

Scopul raportului de evaluare în cadrul procedurii de insolvență constă în estimarea valorii de piață a activelor și a garanțiilor CERAMICA IMPEX SRL. precum și a valorii de lichidare a activului Societății și a garanțiilor la data de referință a evaluării.

În urma desemnării de către creditorii a evaluatorului autorizat FAIRVALUE EVALUĂRI SRL. au fost întocmite și depus Raportul de evaluare având nr. de ieșire 123707/14.04.2020

În tabelul de mai jos sumarizăm valorile de evaluare incluse în rapoartele de evaluare întocmite de evaluatorul FAIR VALUE SRL:

Client si Utilizator	CERAMICA IMPEX SRL - in insolventa, prin administrator judiciar CINTR SPRL
Proprietar / Debitor	CERAMICA IMPEX SRL - in insolventa
Data raportului de evaluare	14.04.2020
Data inspecției	12.02.2020. Valorile sunt valabile in ipoteza in care starea activelor nu s-a modificat între data inspecției si data evaluării.
Data evaluării	14.04.2020
Evaluator autorizat	Sabo Marius Alexandru , Evaluator Autorizat EPI, EBM, VE-EPI Legitimație 15878 Horia Sfrent , Evaluator Autorizat EPI, EBM, EI, VE-EPI Legitimație 16080
Compania de evaluare	FairValue Evaluari, Membru Corporativ ANEVAR, Autorizație nr. 0676, Polița de asigurare de răspundere profesională 3012/09.12.2019
Reprezentant – funcția	Stan Anuta Costinela – Director

Tip active	<p>ACTIVE NECORPORALE si ACTIVE CORPORALE:</p> <table border="1" data-bbox="555 293 1238 864"> <thead> <tr> <th data-bbox="555 293 627 394">Nr. crt.</th> <th data-bbox="627 293 1050 394">Denumire cont activ</th> <th data-bbox="1050 293 1238 394">Cont</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="555 394 627 456">1</td> <td data-bbox="627 394 1050 456">CONSTRUCTII SI TERENURI</td> <td data-bbox="1050 394 1238 456">212, 211</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 456 627 519">2</td> <td data-bbox="627 456 1050 519">ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MASINI, UTILAJE)</td> <td data-bbox="1050 456 1238 519">2131</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 519 627 582">3</td> <td data-bbox="627 519 1050 582">APARATE SI INSTALATII DE MASURA, CONTROL SI REGLARE</td> <td data-bbox="1050 519 1238 582">2132</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 582 627 645">4</td> <td data-bbox="627 582 1050 645">MIJLOACE DE TRANSPORT</td> <td data-bbox="1050 582 1238 645">2133</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 645 627 707">5</td> <td data-bbox="627 645 1050 707">MOBIILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE</td> <td data-bbox="1050 645 1238 707">214</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 707 627 770">6</td> <td data-bbox="627 707 1050 770">STOC</td> <td data-bbox="1050 707 1238 770">301, 3021, 3022, 346, 381</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 770 627 864">7</td> <td data-bbox="627 770 1050 864">CREANTE</td> <td data-bbox="1050 770 1238 864">411</td> </tr> </tbody> </table>	Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont	1	CONSTRUCTII SI TERENURI	212, 211	2	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MASINI, UTILAJE)	2131	3	APARATE SI INSTALATII DE MASURA, CONTROL SI REGLARE	2132	4	MIJLOACE DE TRANSPORT	2133	5	MOBIILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	214	6	STOC	301, 3021, 3022, 346, 381	7	CREANTE	411
Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont																							
1	CONSTRUCTII SI TERENURI	212, 211																							
2	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MASINI, UTILAJE)	2131																							
3	APARATE SI INSTALATII DE MASURA, CONTROL SI REGLARE	2132																							
4	MIJLOACE DE TRANSPORT	2133																							
5	MOBIILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	214																							
6	STOC	301, 3021, 3022, 346, 381																							
7	CREANTE	411																							
Adresa	<p><u>Bunuri imobile:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Giurgiu, Aleea Plantelor nr.156, jud. Giurgiu (bunuri imobile);</li> <li>- Giurgiu, Sos. Ghizdarului nr.173, jud. Giurgiu;</li> <li>- Giurgiu, Tarla 21, parcela 4, lot 1, jud. Giurgiu;</li> </ul> <p><u>Bunuri mobile:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Giurgiu, Aleea Plantelor nr.156, jud. Giurgiu, respectiv mai multe locatii de pe raza Mun. Giurgiu</li> </ul>																								
Proprietar	Persoană juridică: CERAMICA IMPEX SRL - in insolventa;																								
Curs de schimb valutar	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 4,8297 LEI/EUR (valabil pentru data de referinta a evaluarii 14.04.2020) – pentru pozitile de la nr. crt. 1 pana la nr. crt. 6.</li> <li>• 4,5920 LEI/EUR (valabil pentru data de referinta a evaluarii 09.11.2017) – pentru creante (pozitia de la nr. crt. 7– se evalueaza la data intrarii in insolventa).</li> </ul>																								
<b>VALOAREA DE PIATA / VALOAREA DE LICHIDARE ESTIMATA:</b>																									

SCENARIUL I – Valorificare individuala active

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont	Valoare de piata (lei)	Valoare de piata (eur)	Valoare de lichidare (lei)	Valoare de lichidare (eur)
1	CONSTRUCTII SI TERENURI	212, 211	3.162.600	654.800	2.372.000	491.130
	<i>din care:</i>					
	<i>imobil situat in Gurgiu, Aleea Plantelor nr.156, jud. Gurgiu:</i>		2.174.400	450.200	1.630.800	337.630
	<i>imobil situat in Gurgiu, Sbs. Ghizdarului nr.173, jud. Gurgiu:</i>		661.700	137.000	496.300	102.800
	<i>imobil situat in Gurgiu, Tarla 21, parcela 4, lot 1, jud. Gurgiu:</i>		326.500	67.600	244.900	50.700
2	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MASINI, UTILAJE)	2131	2.884.500	597.490	2.163.410	448.180
3	APARATE SI INSTALATII DE MASURA	2132	3.760	780	2.820	590
4	MIJLOACE DE TRANSPORT	2133	626.900	129.800	470.220	97.390
5	MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE	214	10.240	2.120	7.720	1.640
6	STOC	301, 3021, 3022, 346,	32.930	6.900	24.700	4.900
7	CREANTE	411	593.575	129.263	178.073	38.779
	<b>TOTAL</b>		<b>7.314.505</b>	<b>1.521.153</b>	<b>5.218.943</b>	<b>1.082.609</b>

\*Valorile individuale ale activelor vor fi prezentate in anexele la raportul de evaluare.

Dreptul de proprietate	Considerat deplin
Sarcini înregistrate	Evaluarea s-a realizat in ipoteza in care activele sunt libere de sarcini.

Observații speciale	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nu a fost prezentat certificat de urbanism actualizat in cazul terenului situat in Giurgiu, Tarla 21, parcela 4, lot 1, jud. Giurgiu. Conform solicitarii utilizatorului, estimarea valorii de piata a terenului s-a facut in ipoteza de teren constructibil pe baza utilizarilor constatate in imediata vecinatate, coroborat cu informatiile accesabile din surse deschise cu privire la PUG. In acest caz, terenul a fost considerate pretabile pentru dezvoltari imobiliare de tip mixt comercial/rezidential.</li> <li>• Avand in vedere ca nu s-a prezentat releveul mansardei cladirii C1 (Spatiu tehnic), s-a estimat suprafata acesteia ca fiind 60% din suprafata parterului.</li> <li>• Identificarea bunurilor (mijloace de transport si echipamentelor tehnologice) s-a efectuat conform cartilor de identitate, corelate cu numerele de inmatriculare, respectiv conform seriilor de pe placutele de identificare, in prezenta reprezentantilor proprietarului.</li> <li>• Bunurile identificate la data inspectiei in baza declaratiilor reprezentantilor utilizatorului care nu contin repere de identificare (seriale/serii, numere) au fost incluse in raport sub forma de ipoteza speciala – la solicitarea reprezentantilor utilizatorului. Valorile estimate pentru aceste bunuri sunt valabile in conditiile in care dreptul de proprietate asupra acestora nu este afectat de sarcini sau litigii, iar acestea au fost identificate corect.</li> <li>• In cazul bunurilor nefunctionale, datorita faptului ca nu s-au pus la dispozitia evaluatorului devize de reparatii pentru defecte, s-a estimat valoarea de recuperare/casare (fier vechi).</li> <li>• Creantele sunt evaluate la data intrarii in insolventa respectiv la data de 09.11.2017. Creantele rezultate dupa data de 09.11.2017 nu constituie subiectul evaluarii.</li> <li>• Evaluatorul nu a avut informatii privind: demersurile juridice, creantele garantate, inscrierea creantelor in tabele creditorilor si cesiunea creantelor.</li> <li>• Stocul a fost evaluat asa cum este si unde este, in ipoteza ca intreprinderea este inchisa, fara luarea in considerare a costurilor de vanzare, cumparare, depozitare si/sau intretinere sau a impozitelor si taxelor asociate. Dreptul de proprietate asupra stocurilor evaluate a fost presupus integral si neafectat de sarcini, litigii sau clauze speciale de retentie ale furnizorilor de materii prime sau bunuri. Valoarea de piata a stocurilor poate fi influentata semnificativ de detinerea limitata a spatiilor de depozitare, de restrictii legale, de legislatia de mediu, etc. Astfel, valoarea estimata este valabila la data evaluarii in conditiile economice si juridice mentionate in raport. Evaluarea marfurilor s-a facut in ipoteza ca acestea sunt vandabile pe piata.</li> </ul>
---------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**Sumarizând datele din raportul de evaluare, valoarea de piață a activelor CERAMICA IMPEX SRL este în cuantum de 7.314.505 lei, iar valoarea de lichidare estimată este în cuantum de 5.218.943 lei.**

**Menționăm faptul că pentru a întocmi simularea de faliment necesară în cadrul planului de reorganizare, valorile din evaluare au fost ajustate la zi (30.04.2021), cu valorile estimate de recuperare ale creanțelor și cu soldurile conturilor de trezorerie.**

### 5.3. Pasivul societății

Pasivul reprezintă totalitatea datoriilor societății, precum și sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate.

Potrivit prevederilor Legii nr. 85/2014, pentru creanțele născute anterior datei deschiderii procedurii insolvenței, creditorii societății trebuie să formuleze cerere de înscriere la masa credală în termenul stabilit de judecătorul – sindic prin sentința de deschidere a procedurii insolvenței. Astfel, legea recunoaște numai datoriile societății înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

### 5.4. Tabelul definitiv al creanțelor

Tabelul definitiv cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații în conformitate cu prevederile art. 111, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor. În acest tabel se arată suma solicitată, suma admisă și rangul de prioritate a creanței.

Tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății CERAMICA IMPEX SRL., prezentat integral în anexă, a fost depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 4377/10.03.2021.

Repartizarea pasivului pe grupe de creanțe conform tabelului definitiv se prezintă în felul următor:

<i>Grupa</i>	<i>Creanța acceptată</i>
Creanțe garantate - art.159 pct. 3	1.777.119,30
Creanțe salariale - art. 161 pct. 3	38.735,00
Creanțe bugetare – art. 161 pct. 5	4.217.128,10
Creanțe chirografare - art. 161 pct. 8	1.392.302,88
<b>TOTAL</b>	<b>7.425.285,28</b>

Tabelul definitiv este întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 85/2014, creanțele creditorilor fiind admise în categoriile de creanțe care le corespund după cum urmează:

- ♦ creanțe care beneficiază de o cauză de preferință sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și / sau de un drept de ipotecă și / sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2.347 din Codul civil, și / sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel;
- ♦ creanțe salariale sunt creanțele ce izvorăsc din raporturi de muncă și raporturi asimilate între debitor și angajații acestuia. Aceste creanțe sunt înregistrate din oficiu în tabelul de creanțe de către administratorul judiciar / lichidatorul judiciar;
- ♦ creanțe bugetare reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora. Își păstrează această natură și creanțele bugetare care nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită;
- ♦ creditori chirografari sunt creditorii debitorului înscrși în tabelele de creanțe care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditori chirografari și creditorii care beneficiază



de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită. Simpla înscriere în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare a unei creanțe nu determină transformarea acesteia în creanță care beneficiază de o cauză de preferință.

## 5.6. Simularea falimentului

Pornind de la scopul principal și intrinsec a unui plan de reorganizare de a îndestula creditorii într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului, analiza acestei din urmă ipoteze are un rol de referință în elaborarea planului.

Despăgubirile ce 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, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 159 și art. 161 din Legea nr.85/2014.

Astfel, conform art. 159 și 161 din Legea insolvenței:

**A. Fondurile obținute din vânzarea bunurilor și drepturilor din averea debitorului, grevate, în favoarea creditorului, de cauze de preferință, vor fi distribuite în următoarea ordine:**

	<i>Taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și cheltuielile avansate de creditor în cadrul procedurii de executare silită, creanțele furnizorilor de utilități născute ulterior deschiderii procedurii, în condițiile art. 77, remunerațiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate în interesul comun al tuturor creditorilor, în condițiile art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, care se vor suporta pro rata, în raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului</i>
	<i>Creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință născute în timpul procedurii de insolvență. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, precum și alte accesorii, după caz</i>
	<i>Creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum și cele corespunzătoare art. 105 alin. (3) și art. 123 alin. (11) lit. a)</i>

**B. În cazul falimentului, creanțele se plătesc în următoarea ordine:**

	<i>Taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activității, precum și pentru plata remunerațiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);</i>
	<i>Creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4)</i>
	<i>Creanțele izvorâte din raporturi de muncă</i>
	<i>Creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii, cele datorate cocontractanților potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) și cele datorate terților dobânditori de bună-credință sau subdobânditorilor care restituie averii debitorului</i>

bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);

Creanțele bugetare

Creanțele reprezentând sumele datorate de către debitor unor terți, în baza unor obligații de întreținere, alocații pentru minori sau de plată a unor sume periodice destinate asigurării mijloacelor de existență

Creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică

Creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, creanțele corespunzătoare art. 123 alin. (1) lit. b), inclusiv obligațiunile

Alte creanțe chirografare

Creanțele subordonate, în următoarea ordine de preferință:

a) creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de rea-credință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea-credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic

b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide astăzi procedura falimentului, activitatea ar fi sistată și activele societății ar fi valorificate. În conformitate cu raportul de evaluare și analiza efectuată de administratorul judiciar, valoarea de lichidare a patrimoniului societății debitoare este de 11.991.366 lei.

ABILIT	CATEGORIE GARANȚI	VALORI RECEPȚATE		VALORI LA LIQUIDARE		GB S	
		LEI	EUR	LEI	EUR		
P D A G O I N R E A F S P T I	Cilindru compactor marca Case model Viromax, anul 2004, nr. inventar 131. Cont	BUNURI MOBILE	67.000,0	14,10	30,52	10,58	PV sechestru 19/04/192.20 15
	Grădă de betoniză Automatizată Aristotelia 65160, nr. inventar 000000	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	
	Grădă punerii în funcțiune 31.10.2009, bucur stecare	BUNURI MOBILE	497.500,0	103,90	373,13	77,25	PV sechestru 19/04/192.20 15
	Peste alcatuila din 4 compartimente pentru	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	
	Sistem de diferite sorturi, sistem transport pentru	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	
	Incipala transporta materiale cantaro catre nilex, la	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	
	Grădă gard de descarcare. Cont	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	4120/06.07.2014
	Autoturism N3, subscobitoarea Mercedes Benz Actro 4141,	BUNURI MOBILE	155.000,0	32,10	116,25	24,08	PV sechestru 19/04/192.20 15
	Autoturism 136, nr. inscribtionare B62ZHT, anul fabricatiei	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	
	Autoturism sashu WDB9333141L187165. Cont	BUNURI MOBILE	0	0	0	0	
<b>TOTAL VALORI GARANȚAT</b>			<b>2.174.400,0</b>	<b>470,00</b>	<b>1.633,80</b>	<b>337,63</b>	
B T	Teren str. Plantelor nr. 156, Giurgiu, 14,349	CF BUNURI IMOBILE	2.174.400,0	450,20	1.633,80	337,63	Contract ipoteca
	Teren si constructii str. Ghindaruului, nr. 173, Giurgiu, 4,999	CF BUNURI IMOBILE	0	0	0	0	Rechizita rang II
	Teren T21, P4, lot 1,	CF BUNURI IMOBILE	0	0	0	0	2005/IPC/01.05.12.20
	Teren T21, P4, lot 1,	CF BUNURI IMOBILE	326.500,0	67,60	244,90	50,70	11
<b>TOTAL VALORI GARANȚAT</b>			<b>2.174.400,0</b>	<b>450,20</b>	<b>1.633,80</b>	<b>337,63</b>	
L I S B A E R C E I N D I E	Cont 2131 - Echipamente Tehnologice (masini,	BUNURI MOBILE	2.320,00	480,390	1.739,700	360,350	
	Cont 2132 - Aparate si instalatii de Masura, Control si	BUNURI MOBILE	0	3.760,0	760,0	2.820,0	590,0
	Cont 2133 - Mijloace de	BUNURI MOBILE	471.900,0	97,900,0	369,970,0	73,510,0	
	Cont 2134 - Mobilier, Aparatura Birou, Alte	BUNURI MOBILE	0	10.120,0	0	7.720,0	0,640,0
	Cont 2135 - Stocuri	STOUCR	32.830,0	0	6,90	0	4,90
	Cont 2136 - Creante la	CREANTE	6.761.713,7	1.399,88	6.761,71	1.399,88	
Cont 2137 - Disponibilitati	DISPONIBILITATI	188.782,65	39,08	188,78	39,08		
<b>TOTAL VALORI GARANȚAT</b>			<b>3.183.842,65</b>	<b>620,37</b>	<b>2.200,20</b>	<b>464,53</b>	

La data evaluării, valoarea de lichidare a terenurilor, construcțiilor, echipamentelor și utilajelor, activelor necorporale și financiare este egală cu valoarea de lichidare inclusă în rapoartele de evaluare întocmite de către evaluator. Valoarea de lichidare a activelor determinată de către

evaluator ține cont de faptul că valorificarea acestora se va realiza în cadrul unei proceduri judiciare (procedura de faliment);

- ☛ valoarea de lichidare a activelor circulante, creanțe curente și alte debite de încasat.
- ☛ disponibilitățile bănești înregistrate în evidențele contabile la 30.04.2021 compuse din sold cont unic de insolvență deschis la Banca Românească și numerar din casierie.

Situația privind simularea de faliment, exprimată în lei, se prezintă după cum urmează:

Explicație	Termi legal (Legea 85/2014)	Creanțe conform tabel definitiv actualizat	Valoare de lichidare activ garantat	Ordinea distribuirii activului	Distribuire din activ garantat	Distribuire din activ negarantat	Procent distribuit	Total distribuit în Faliment	Sold liber de sarcini
Distribuirii + cheltuieli de procedură						11.991.366			
					2.911.900	9.079.466		11.991.366	
Din care:									
Cheltuieli procedură 10% valoarea lichidare	art 159, alin 1, pc 1	10,00%			1.199.137	171.503	1.027.633	1.199.137	
Total distribuit		90,00%			1.543.529	8.051.833			9.248.700
Garantați									
Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice-Ploiești în reprezentarea A.Banca Transilvania SA	art 158, alin 1, pc 3	1.777.119	2.911.900	1.543.529	1.543.529	-	86,86%	1.543.529	
		719.500	539.900	485.910	485.910		67,53%	485.910	
		1.057.619	2.372.000	1.057.619	1.057.619		100,00%	1.057.619	
Salariați	art 161, pc 2	38.735		38.735		-	100,00%	38.735	9.209.965
Observație	art 161, pc 4	7.345.624		7.345.624		7.345.624	100,00%	7.345.624	1.864.342
Bugetari		4.217.128		4.459.718	0	1.864.342	41,89%	1.864.342	
Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice-Ploiești în reprezentarea A.Consiliul Local Giurgiu - DITL	art 161, pc 5	4.160.887		4.394.477		1.840.783	41,89%	1.840.783	
		23.165		23.165		9.712	41,89%	9.712	
Ministerul Dezvoltării Regionale, Administrației Publice și Fondurilor Europene		33.056		33.056		13.847	41,89%	13.847	
Chirografari		1.392.303		1.392.303	0	0	0,00%	-	
Chirografari de tabel definitiv	art 161, pc 9	1.392.303		1.392.303		-	0,00%	-	
Suma aferente masei credite		7.425.285		7.425.285	1.543.529	1.903.077	45,42%	3.446.606	
Cheltuieli de procedură					1.199.137	171.503	100,00%	1.199.137	
Cheltuieli perioadă observație		7.345.624		7.345.624		-	100,00%	7.345.624	
<b>Total</b>			<b>14.770.899</b>	<b>15.970.046</b>	<b>1.715.033</b>	<b>10.276.336</b>		<b>11.991.366</b>	<b>75,09%</b>

Distribuirile în faliment au fost simulate în felul următor:

- ☛ s-au cumulat sumele ce ar rezulta în urma valorificărilor pe fiecare creditor garantat în parte;
- ☛ fiecare creditor garantat ar primi suma obținută din valorificarea activelor aflate în propria garanție, diminuate pro-rata cu suma ramasă neacoperită din cheltuielile aferente procedurii;

Conform evaluării efectuate de evaluatorul independent **FAIR VALUE SRL** desemnat prin decizia comitetului creditorilor, la care s-au adăugat sumele actualizate la 30.04.2021 pentru creanțe și disponibilități bănești, valoarea de lichidare estimată a patrimoniului CERAMICA IMPEX SRL este 11.991.366 lei, așa cum s-a detaliat mai sus.

În caz de faliment, creanțele se vor plăti conform prevederilor art. 159 și 161 din Legea 85/2014, în următoarea ordine:

- Din totalul de 11.991.366 lei estimat a fi obținut în urma lichidării activelor, s-ar achita cheltuielile procedurii de faliment, și anume suma de **1.199.137 lei**. Această sumă ar fi distribuită din activul garantat (171.503 lei) și din activul negarantat (1.027.633 lei).
- Suma de **1.543.529 lei** (după deducerea cheltuielilor de procedură) ar urma să fie distribuită creditorilor din categoria creanțelor garantate, aceștia fiind îndestulați pe total grupa în proporție de **86,86%**.
- Creditorii salariați care, în ipoteza falimentului, vor deține creanțe în valoare de **38.375 lei**, ar beneficia de distribuire de sume în procent de **100%** din totalul creanței deținute. Aceștia și-ar recupera creanțele exclusiv din bunurile libere de sarcini.

- Restul creanțelor rezultând din continuarea activității după deschiderea procedurii, în cuantum de **7.345.623,63 lei**, s-ar achita în proporție de **100%**, adică suma de **7.345.623,63 lei**, integral din activele libere de sarcini.
- Creditorii bugetari (art. 161 pct. 5), cu creanțe însumând **4.217.128 lei**, vor beneficia de distribuire în cuantum de **1.864.342 lei**, reprezentând **41,89%** din sumele înscrise la masa credală.
- Pentru creditorii chirografari (art. 161 pct. 8,9,10) înscriși la masa credală cu suma de **1.329.303 lei**, distribuirile ar fi insuficiente și nu ar primi nimic în cazul ipotetic al falimentului.

În vederea determinării valorii sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor într-o ipotetică procedură de faliment au fost luate în considerare obligații născute în perioada de observație și neachitate în valoare de **7.345.623,63 lei**, reprezentând datoriile acumulate la 30.04.2021 către creditorii bancari, bugetul de stat, bugetele locale, furnizori și salariați. Așa cum s-a prezentat mai sus, aceste creanțe acumulate pe perioada derulării procedurii de insolvență urmează a fi acoperite într-un procent de **100%**, din valoarea activelor libere de sarcini. Sumele ce compun totalul de **7.345.623,63 lei** sunt detaliate în tabelul de mai jos:

CONT	DENUMIRE	SUMA
401	FURNIZORI	6.044.836,57 lei
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	263.200,56 lei
419	CLIENTI - CREDITORI	200.948,32 lei
421	PERSONAL - SALARII DATORATE	60.405,00 lei
425	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	70.710,00 lei
427	RETINERI DIN SALARII DATORATE TERTILOR	16.079,35 lei
462	CREDITORI DIVERSI	351,37 lei
512	Banca Transilvania-dobânzi și penalități	114.352,46 lei
	Datorii bugetare	574.740,00 lei
	<b>TOTAL</b>	<b>7.345.623,63 lei</b>

Pentru cheltuielile de procedură care ar fi necesare în caz de faliment, s-au luat în considerare următoarele tipuri:

- Taxa 2% UNPIR
- Onorariu fix și variabil lichidator judiciar
- Salarii personal contabil, administrativ
- Pază
- Arhivare
- Utilități, comisioane bancare, asigurări bunuri
- Alte cheltuieli neprevazute

În concluzie, din totalul de **7.425.285 lei** ai masei credale, suma totală distribuită în caz de faliment creditorilor înscriși în tabelul definitiv de creanțe este de **3.446.606 lei**, reprezentând un procent de **46,41%**.

## 6. Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de către societatea debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării societății debitoare și a distribuirilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în programul de plăți.

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au drept finalitate continuarea activității de prestări servicii în construcția de drumuri și poduri, reabilitare clădiri precum și comerțul cu beton, agregate naturale și mixturi asfaltice.

Reorganizarea societății are ca obiectiv generarea din activitatea curentă unui excedent de numerar care, conjugat cu resursele obținute din valorificarea de active și recuperarea de creanțe să contribuie la achitarea într-o cât mai mare măsură a pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe al CERAMICA IMPEX SRL.

### Planul prevede:

→ Continuarea activității principale constând în activitatea de de prestări servicii în construcția de drumuri și poduri, reabilitare clădiri precum și comerțul cu beton, agregate naturale și mixturi asfaltice.

Această măsură este susținută de: autorizațiile și contractele aflate în vigoare, know-how activității, piața în care își desfășoară activitatea. Această măsură generează lichidități pentru plata creanțelor înscrise la masa credală

→ Recuperarea creanțelor societății față de debitorii săi

Această măsură generează lichidități pentru plata creanțelor înscrise la masa credală

→ Valorificarea de active

→ Ajustarea masei credale

Această măsură este luată în scopul echilibrării situației patrimoniale a debitoarei astfel încât să poate fi acoperită o parte cât mai mare din datoriile societății, într-un grad mai ridicat decât în cazul falimentului

### 6.1. Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, planul va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare al Societății, prezentul plan de reorganizare va prevedea măsuri adecvate ce să asigure Societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuirilor asumate prin programul de plăți și finalmente acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor societății.

În conformitate cu art. 133 alin (5) L85/2014, mecanismul reorganizării se referă la restructurarea patrimonială (financiară) și operațională a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți.



În esență, principale măsuri prezentate prin plan se referă la:

**Restructurarea financiară:**

Ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor	Eșalonarea unor datorii, conform programului de plăți
-----------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------

**Restructurarea operațională (măsuri operaționale):**

Obținerea de resurse financiare provenite din derularea activității principale	Valorificarea de active
--------------------------------------------------------------------------------	-------------------------

**6.1.1 Măsuri de restructurare financiară:**

Ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor și eşalonarea unor datorii conform programului de plăți;

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 36 luni (3 ani), conform cash-flow-ului și al programului de plăți prezentat.

Situația patrimonială a societății se prezintă azi ca o situație dezechilibrată în care datoriile depășesc valoarea activelor reevaluate. Ajustarea masei credale, are scopul echilibrării situației patrimoniale a Debitoarei prin eliminarea acelor pasive „toxice”, pasive care nu-și găsesc corespondent în elementele de activ.

Datoriile totale la nivelul pasivului, stabilite ca suma datoriilor din tabelul definitiv (de 7.425.285 lei) și a celor din perioada de observație (7.345.624) însumează peste 14 milioane lei, un nivel mai mare decât valoarea de evaluare (lichidare) a patrimoniului ce însumează peste 11 mil. lei, rezultând un deficit de 3 mil. lei. Realizarea în cadrul falimentului a unui excedent care să acopere deficitul de 3 milioane lei este puțin probabil, fiind apreciat ca un scenariu nerealist.

**6.1.2 Măsuri de restructurare operațională**

În prezent, Societatea este administrată de dl. Mihnea Cămărașu în calitate de administrator special caruia îi revine și conducerea societății.

Strategia de reorganizare operațională se bazează pe următorii piloni principali:

<b>A.</b> Obținerea de resurse financiare provenite din derularea activității principale și recuperarea creanțelor de la debitori	<b>B.</b> Valorificarea de active
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------

**A. Obținerea de resurse financiare provenite din derularea activității principale de prestari servicii in constructia de drumuri si poduri, reabilitare cladiri precum si comertul cu beton, agregate naturale si mixturi asfaltice.**



Societatea CERAMICA IMPEX are capacitatea tehnică și managerială pentru a derula proiectele cele mai diverse de infrastructură și construcții civile. Exploatarea curentă a mijloacelor tehnice de care dispune și structura multidisciplinara a firmei asigură capacitatea de a executa contracte de lucrări din zona județului Giurgiu sau din zona de sud a României.

## B. OBȚINEREA DE RESURSE FINANCIARE PROVENITE DIN VALORIFICAREA ACTIVELOR:

Cu privire la această sursă de obținere a unor venituri suplimentare s-au avut în vedere următoarele elemente:

- ✎ În patrimoniul societății debitoare se regăsesc atât bunuri mobile cât și bunuri imobile care nu sunt necesare desfășurării activității curente;
- ✎ Necesitatea reducerii cheltuielilor curente ale societății, eliminându-se prin valorificarea activelor costurile de conservare a acestor active (respectiv impozite locale datorate, servicii de pază etc.), care în momentul de față nu produc niciun beneficiu economic societății;

Activele imobile identificate sunt prezentate în cadrul anexei nr. 5 la prezentul plan de reorganizare. Cu privire la acestea administratorul judiciar va propune creditorilor o strategie de valorificare și un regulament cuprinzând instrucțiunile de participare la licitații, ulterior confirmării planului de reorganizare.

Cu privire la bunurile mobile și imobile care nu sunt necesare activității curente vom propune o strategie de valorificare care va conține specificații precum:

- **modalitatea de valorificare** propusă de administratorul judiciar este **vânzarea pe pachete a unor bunuri mobile, respectiv vânzarea individuală a unor bunuri imobile și mobile**, aflate în patrimoniul societății CERAMICA IMPEX SRL, prin **metoda licitației publice competitive cu strigare cu preț în urcare**, conform art. 154 alin.(2) din Legea nr. 85/2014;
- **metoda de plată** este **avans 10% din prețul de pornire**, respectiv garanția de participare la licitație, diferența de preț urmând a fi achitată în termen de **maximum 30 de zile calendaristice de la data licitației pentru bunurile imobile, respectiv maximum 5 zile pentru bunurile mobile**.

Estimarea dată momentelor temporale ale valorificărilor este una conservatoare, demersurile de valorificare vor începe în primul an al Planului și în condițiile în care există interes pentru aceste bunuri se vor efectua valorificările conform prevederilor legii 85/2014.

În plus față de aceste active administratorul judiciar va putea cu aprobarea Adunării creditorilor să propună noi active neesențiale activității de reorganizare pentru a fi supuse procedurii de valorificare în vederea stingerii sumelor propuse a fi achitate prin prezentul Plan.

## 7. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli, prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea societății și a constrângerilor generate de piață. În întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor directe și a celor indirecte, de bunurile garantate ale societății, precum și de datoriile din perioada de observație.

### 7.1. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli

Bugetul de venituri și cheltuieli este un document care fundamentează activitatea financiară și direcționează executarea acesteia pe o perioadă de gestiune determinată. În același timp, Bugetul de Venituri și Cheltuieli constituie instrumentul de realizare a autonomiei financiare și reflectă toate resursele unei societăți și destinația lor.

Construcția tabloului de cheltuieli are ca obiect analiza evoluției în timp a cheltuielilor, precum și a contractelor pe care societatea le are în derulare și în vedere la momentul propunerii planului. Astfel, a fost elaborată structura bugetului de venituri și cheltuieli a activității societății pe cele 36 luni ale planului de reorganizare, respectiv octombrie 2021-septembrie 2024, pornind de la estimările anuale ale veniturilor și cheltuielilor.

Bugetul de venituri și cheltuieli previzionat pentru perioada de reorganizare în formă sintetică, pentru perioada octombrie 2021-septembrie 2024, este prezentat mai jos.

BVC	Total an I	Total an II	Total an III	Total plan
<b>I. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>				
<b>A. Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>7.307.604</b>	<b>5.481.713</b>	<b>5.401.511</b>	<b>18.190.827</b>
Cifra de afaceri	7.307.604	5.481.713	5.401.511	18.190.827
Venituri produse finite	1.607.006	2.063.882	2.765.466	6.436.354
Venituri din prestări servicii	5.700.598	3.417.831	2.636.045	11.754.474
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	0
Venituri din închiriere bunuri mobile	0	0	0	0
<b>B. Cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>5.081.062</b>	<b>3.716.140</b>	<b>3.608.022</b>	<b>12.405.224</b>
Materii consumabile, obiecte de inventar, materii nestocate	2.239.251	1.561.366	1.475.116	5.275.734
- Utilități (apa, gaz, electrică)	49.242	34.335	33.812	117.389
Mărfuri	0	0	0	0
- Cheltuieli cu întreținere și reparații	56.105	39.121	38.525	133.751
- Chirii	105.518	73.574	72.455	251.547
- Asigurări	13.366	9.319	9.178	31.863
- Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	0	0	0	0
- Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	4.667	3.254	3.205	11.127
- Cheltuieli privind comisioanele bancare	6.233	4.346	4.280	14.860
- Lucrări și servicii prestate de terți	804.571	561.005	552.469	1.918.045
- Onorariu administrator judiciar	84.000	84.000	84.000	252.000
- Onorariu întocmire plan administrator judiciar	0	0	0	0
- Onorariu variabil administrator judiciar	18.262	160.565	192.437	371.264
- Taxe și impozite locale	21.104	14.715	14.185	50.003
- Cheltuieli cu personalul și asigurările și protecția socială	1.439.907	1.004.006	967.827	3.411.740
- Alte cheltuieli de exploatare	37.388	26.070	25.130	88.589
- Amortizări privind imobilizările corp. și deprecieri	201.447	140.463	135.402	477.312
<b>EBITDA = (A-B+amortizări+deprecieri act. circ.)</b>	<b>2.427.989</b>	<b>1.906.036</b>	<b>1.928.890</b>	<b>6.262.916</b>
<b>EBIT = Rezultat din exploatare (A-B)</b>	<b>2.226.542</b>	<b>1.765.573</b>	<b>1.793.489</b>	<b>5.785.604</b>
<b>Rata profitului operational</b>	<b>30,47%</b>	<b>32,21%</b>	<b>33,20%</b>	<b>31,81%</b>

<b>C. Rezultatul activitatii de exploatare (A-</b>	<b>2.226.542</b>	<b>1.765.573</b>	<b>1.793.489</b>	<b>5.785.604</b>
<b>II. ACTIVITATEA DE VALORIFICARE</b>				
<b>D. Venituri din activitatea de valorificare</b>	<b>326.500</b>	<b>2.671.900</b>	<b>0</b>	<b>2.998.400</b>
- Venituri din vanzarea de active si alte	326.500	2.671.900	0	2.998.400
<b>E. Cheltuieli privind activitatea de valorificare:</b>	<b>333.030</b>	<b>2.227.838</b>	<b>0</b>	<b>2.560.868</b>
- Cheltuieli privind activele cedate	326.500	2.174.400	0	2.500.900
UNPIR 2%	6.530	53.438	0	59.968
<b>F. Rezultatul activitatii de valorificare (D-</b>	<b>-6.530</b>	<b>444.062</b>	<b>0</b>	<b>437.532</b>
<b>III. ACTIVITATEA FINANCIARA</b>				
<b>G. Venituri financiare totale, din care:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Diferente de curs valutar	0	0	0	0
- Dobanzi	0	0	0	0
- Alte venituri	0	0	0	0
<b>H. Cheltuieli financiare totale, din care:</b>	<b>21.081</b>	<b>54.398</b>	<b>0</b>	<b>75.479</b>
- Diferente de curs valutar	0	0	0	0
- Dobanzi plătite	21.081	54.398	0	75.479
- Sconturi acordate	0	0	0	0
- Alte cheltuieli financiare	0	0	0	0
<b>I. Rezultat financiar (G-H)</b>	<b>-21.081</b>	<b>-54.398</b>	<b>0</b>	<b>-75.479</b>
<b>IV. ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>				
J. Venituri extraordinare	0	0	0	0
K. Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0
<b>L. Rezultat extraordinar (J-K)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0	0	0
<b>VENITURI TOTALE (A + D + G + J)</b>	<b>7.634.104</b>	<b>8.153.613</b>	<b>5.401.511</b>	<b>21.189.227</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (B + E + H + K)</b>	<b>5.435.173</b>	<b>5.998.376</b>	<b>3.608.022</b>	<b>15.041.571</b>
<b>M. PROFIT BRUT (C + F + I + L)</b>	<b>2.198.931</b>	<b>2.155.237</b>	<b>1.793.489</b>	<b>6.147.657</b>
<b>Rata profitului brut</b>	<b>30,09%</b>	<b>39,32%</b>	<b>33,20%</b>	<b>33,80%</b>
<b>Pieredere fiscala reportata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
N. Impozit pe profit	351.829	344.838	286.958	983.625
<b>O. Profit net (M - N)</b>	<b>1.847.102</b>	<b>1.810.399</b>	<b>1.506.531</b>	<b>5.164.032</b>

### 7.1.1. Activitatea de exploatare

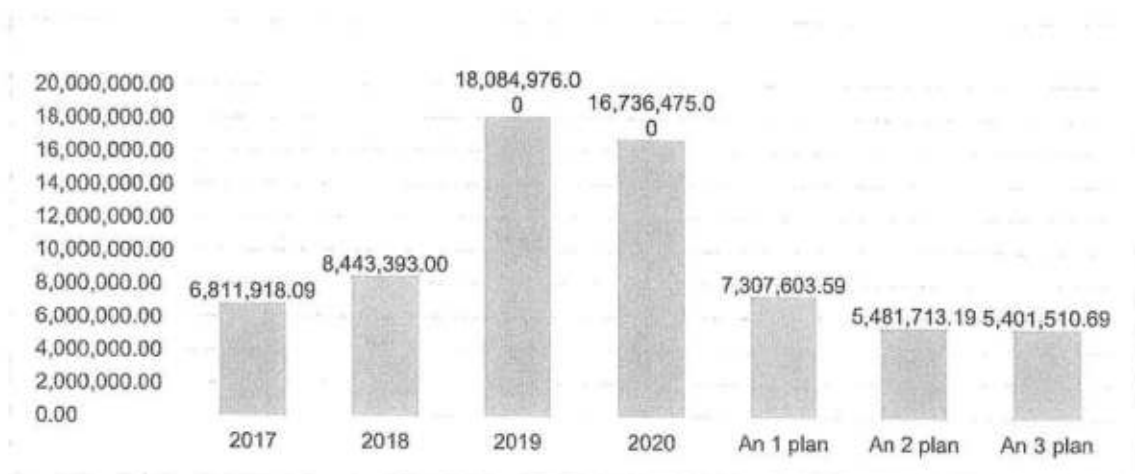
Veniturile din exploatare sunt reprezentate de veniturile aferente contractelor previzionate pe cei 3 ani ai planului de reorganizare.

Raportând veniturile estimate la istoric, premisele de ofertare avute și experiența societății, se constată că valoarea anuală estimată a veniturilor este una fezabilă, ce poate fi atinsă de societate în perioada de reorganizare.

Veniturile din exploatare ale debitoarei sunt estimate a se ridica pe perioada planului la un total de 18 mil. lei, respectiv o medie de 6 mil. lei pe anul de plan.

Raportat la activitatea istorică, acest nivel s-ar situa sub cifrele anilor precedenți. Prezentăm mai jos situația cifrei de afaceri estimată la nivelul anului calendaristic:

Indicator	2017	2018	2019	2020	An 1 plan	An 2 plan	An 3 plan
Cifra de afaceri (lei)	6.811.918,09	8.443.393,00	18.084.976,00	16.736.475,00	7.307.603,59	5.481.713,19	5.401.510,69



Previțiunile privind veniturile debitoarei rezultă din nivelul contractelor încheiate în acest moment și estimările efectuate pentru viitor, ținând cont de volumul de lucru care se poate desfășura ulterior valorificărilor de active. Estimările de mai sus au la bază următoarele premise:

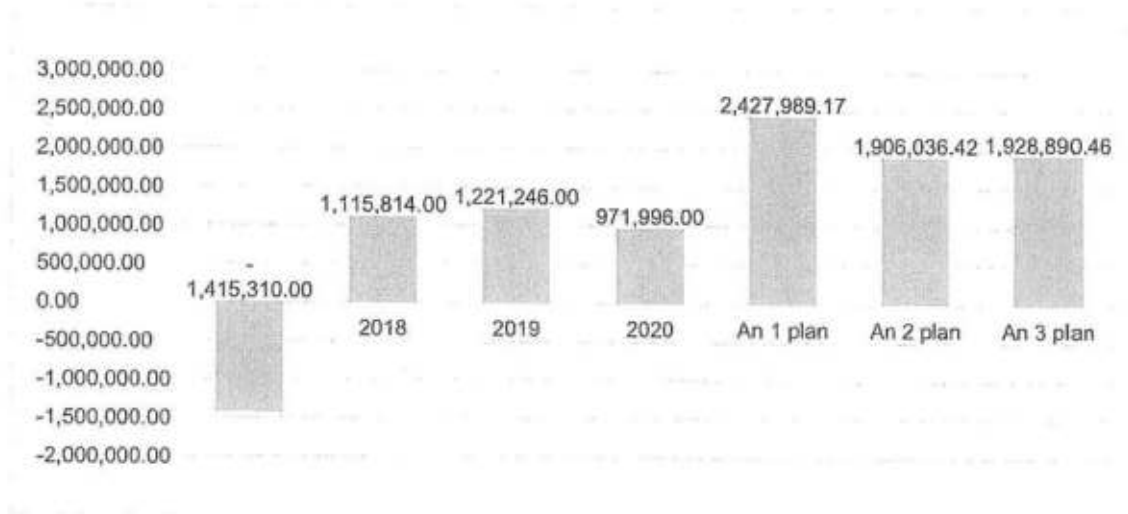
- În primul an, cifra de afaceri va fi obținută preponderent din veniturile din serviciile prestate, având o pondere de peste 75%, ulterior aceasta va scădea la aproximativ 50% din cifra de afaceri;
- la stabilirea cifrei de afaceri trimestriale, s-au luat în considerare variațiile date de sezonabilitate.

Cheltuielile de exploatare previzionate au în contrapondere veniturile estimate și au următoarele caracteristici:

- S-au luat în considerare ponderile istorice ale elementelor de costuri directe și indirecte;
- S-au prevăzut cheltuieli cu onorariul administratorului judiciar în conformitate cu hotărârea instanței din 06.03.2019.

Astfel, evoluția EBITDA estimată prezintă următorul trend:

Indicator	2017	2018	2019	2020	An 1 plan	An 2 plan	An 3 plan
EBITDA	-1.415.310,00	1.115.814,00	1.221.246,00	971.996,00	2.427.989,17	1.906.036,42	1.928.890,46



### 7.1.2. Activitatea de valorificări de active

Valorificările de active ale debitoarei au fost prognozate a se rezuma la o serie bunuri imobile, mijloace fixe și utilaje, respectiv un total de 2.998.400 lei (exclusiv TVA).

În contrapartidă, s-au considerat cheltuielile cu scoaterea din gestiune a bunurilor valorificate, în valoare de 25.60.868 lei.

Contribuția UNPIR a fost calculată la nivelul de 2% din sumele obținute din valorificarea activelor excedentare.

### 7.1.3. Activitatea financiară

S-au prognozată cheltuieli financiare pe perioada planului în cuantum estimativ de 75.479 lei, care includ dobânzi penalizatoare calculate până la momentul stingerii integrale a creditului restant.

Dat fiind faptul că creditorul bancar este supragarantat, se vor achita prin plan inclusiv accesoriile calculate până la momentul stingerii integrale a creanței, conform următoarei modalități de calcul: 15%/360 aplicat la soldul principalului zilnic restant.

### 7.1.4. Rezultatul activității

Conform prognozelor din planul de reorganizare, Ceramica Impex va înregistra profit în fiecare din cei 3 de ani de plan, după cum urmează:

BVC				
I. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	Total an I	Total an II	Total an III	Total plan
VENITURI TOTALE (A + D + G + J)	7.634.104	8.153.613	5.401.511	21.189.22
CHELTUIELI TOTALE (B + E + H + K)	5.435.173	5.998.376	3.608.022	15.041.57
M. PROFIT BRUT (C + F + I + L)	2.198.931	2.155.237	1.793.489	6.147.657
Rata profitului brut	30,09%	39,32%	33,20%	33,80%



Pieredere fiscala reportata	0	0	0	
N. Impozit pe profit	351.829	344.838	286.958	983.625
O. Profit net (M - N)	1.847.102	1.810.399	1.506.531	5.164.032

Menționăm că a fost efectuat calculul estimativ al impozitului pe profit. Estimările au arătat că până la finalizarea planului, societatea va achita impozit pe profit, dat fiind faptul că nu există pierdere fiscală de recuperat.

## 7.2. Fluxul de numerar

**Încasările** previzionate în perioada de reorganizare, compuse din încasări din cifra de afaceri, încasări din recuperări creanțe și încasări din valorificări active. Estimarea a fost realizată ținând cont de termenele medii de încasare, graficul de lucrări estimat, analiza creanțelor aflate în sold și raportarea valorificărilor la contextul actual al pieței.

**Plățile** constau în achitarea costurilor variabile aferente execuției de lucrări (materiale, subcontractori, închirieri utilaje etc), costurilor către personalul angajat, furnizorii de utilități, furnizorii de servicii diverse, asigurări, taxe locale, dobânzi și comisioane bancare, și cheltuieli de procedură. În estimare s-a luat în calcul cota de TVA a fiecărei categorii de cost și termenul mediu de plată per categorie. Fluxul de numerar previzionat pentru perioada de reorganizare în formă sintetică este prezentat mai jos.

### 7.2.1. Fluxul de numerar operațional

	Total AN I	Total AN II	Total AN III	TOTAL PLAN
Disponibil la începutul perioadei	188.783	701.341	1.637.750	188.783
<b>ÎNCASĂRI</b>				
Încasare venituri produse finite	1.912.337	2.456.020	3.290.904	7.659.261
Încasare venituri prestări servicii	6.783.711	4.067.219	3.136.894	13.987.824
Încasare venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	0
Încasare venituri din închiriere bunuri mobile	0	0	0	0
Încasări valorificări active patrimoniale	391.800	3.206.280	0	3.598.080
Recuperare creante	2.000.000	1.500.000	3.261.714	6.761.714
<b>Total Încasări</b>	<b>11.087.848</b>	<b>11.229.519</b>	<b>9.689.511</b>	<b>32.006.878</b>
<b>TOTAL TVA COLECTATĂ</b>	<b>1.451.001</b>	<b>1.553.453</b>	<b>1.026.287</b>	<b>4.030.741</b>
<b>PLĂȚI</b>				
Plăți furnizori materiale, ob inventar, mat nestocate	2.664.709	1.858.026	1.755.389	6.278.123
Plăți utilități (apa, gaz, electrica)	58.597	40.858	40.237	139.692
Plăți mărfuri	0	0	0	0
Plăți întreținere si reparatii	66.765	46.554	45.845	159.164
Plăți chirii	125.566	87.554	86.221	299.341
Plăți asigurari	13.366	9.319	9.178	31.863
Plăți privind comisioanele si onorariile	0	0	0	0
Plăți cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	5.554	3.873	3.814	13.241
Plăți comisioane bancare	6.233	4.346	4.280	14.860
Plăți lucrari si servicii prestate de terti	957.440	667.596	657.439	2.282.474
Onorariu administrator judiciar	99.960	99.960	99.960	299.880
Onorariu întocmire plan administrator judiciar	0	0	0	0
Onorariu variabil administrator judiciar	21.731	191.073	229.000	441.804

UNPIR 2%	6.530	53.438	0	59.968
Plăți taxe și impozite locale	21.104	14.715	14.185	50.003
Plăți cheltuieli cu personalul și asigurările și protecția socială	1.439.907	1.004.006	967.827	3.411.740
Plăți alte cheltuieli de exploatare	37.388	26.070	25.130	88.589
Tva plată	812.294	1.075.181	560.403	2.447.878
Impozit profit și impozit rezultat în urma ajustării	351.829	344.838	286.958	983.625
Plăți cheltuieli financiare	21.081	54.398		75.479
Plăți aferente datorilor din perioada de observație	3.500.000	1.500.000	2.345.624	7.345.624
<b>Total Plăți</b>	<b>10.210.055</b>	<b>7.081.803</b>	<b>7.131.489</b>	<b>24.423.348</b>
<b>TOTAL TVA DEDUSA</b>	<b>638.707</b>	<b>478.272</b>	<b>465.884</b>	<b>1.582.863</b>
<b>Distribuirii sume</b>				
<b>Creanțe garantate:</b>	<b>326.500</b>	<b>1.304.099</b>	<b>146.520</b>	<b>1.777.119</b>
Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice	0	572.980	146.520	719.500
Procesul în reprezentarea Administrației Fiscale din valorificarea activității	0	497.500	0	497.500
din activitatea curentă	0	75.480	146.520	222.000
Banca Transilvania SA	326.500	731.119	0	1.057.619
din valorificari	326.500	731.119	0	1.057.619
din activitatea curentă	0	0	0	0
<b>Creanțe salariale</b>	<b>38.735</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.735</b>
<b>Creanțe bugetare</b>	<b>0</b>	<b>1.433.824</b>	<b>2.783.305</b>	<b>4.217.128</b>
<b>Creanțe chirografare</b>	<b>0</b>	<b>473.383</b>	<b>918.920</b>	<b>1.392.303</b>
<b>Total masă credală</b>	<b>365.235</b>	<b>3.211.306</b>	<b>3.848.744</b>	<b>7.425.285</b>
<b>Disponibil la finalul perioadei</b>	<b>701.341</b>	<b>1.637.750</b>	<b>347.028</b>	<b>347.028</b>

Din tabelul de mai sus rezultă că debitoarea va înregistra fluxuri de numerar din activitatea operațională pozitive pentru fiecare din cei 3 ani de plan.

În estimarea fluxurilor operaționale s-au avut în vedere următoarele presupuneri:

- Durata media de încasare a veniturilor prevăzute în contul de profit și pierdere este de 30 de zile;
- Pentru reducerea costurilor, debitoarea nu va apela la plată amânată a furnizorilor;
- Debitoarea va intra în perioada de reorganizare cu un sold de disponibilități de aproximativ 188 mii lei
- Conform celor menționate în capitolele anterioare, la momentul redactării prezentului material, debitoarea are datorii restante din perioada de observație de aproximativ 7 mil. lei, majoritatea dintre acestea având scadența depășită.

### 7.2.2. Flux numerar financiar

Ceramica Impex va efectua plăți dobânzi estimate la suma de 75 mii lei, până la achitarea integrală a sumelor restante aferente creditului bancar (anul 2 de plan).

### 7.2.3. Distribuiri

Conform estimărilor realizate, se vor face distribuiri către creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe în cuantum de 7.425.285 lei, astfel:

Distribuirii sume				
	An 1	An 2	An 3	Total



<b>Creanțe garantate:</b>	<b>326.500</b>	<b>1.304.099</b>	<b>146.520</b>	<b>1.777.119</b>
• Direcția Generală Regională a Finanțelor	0	572.980	146.520	719.500
• Direcția Regională de Impozite și Taxe	0	497.500	0	497.500
<i>din activitatea curentă</i>	0	75.480	146.520	222.000
• Banca Transilvania SA	326.500	731.119	0	1.057.619
<i>din valorificari</i>	326.500	731.119	0	1.057.619
<i>din activitatea curentă</i>	0	0	0	0
<b>Creanțe salariale</b>	<b>38.735</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.735</b>
<b>Creanțe bugetare</b>	<b>0</b>	<b>1.433.824</b>	<b>2.783.305</b>	<b>4.217.128</b>
<b>Creanțe chirografare</b>	<b>0</b>	<b>473.383</b>	<b>918.920</b>	<b>1.392.303</b>
<b>Total masă credală</b>	<b>365.235</b>	<b>3.211.306</b>	<b>3.848.744</b>	<b>7.425.285</b>

Distribuirile efectuate către creanțele garantate din valorificările de active sunt previzionate a se efectua către creditorii garantați Banca Transilvania, în trimestrul 1 respectiv 5 de realizare a planului de reorganizare și DGRFP, în trimestrul 5 de reorganizare. Dat fiind faptul că disponibilul necesar pentru plata acestei sume va fi obținut prin valorificarea activelor imobilizate localizate în loc. Giurgiu aflate în garanția creditorilor, este posibil ca vânzarea să nu poată fi efectuată la momentul previziunii, sau la valoarea previzionată.

Astfel, valorificarea la altă dată și la altă valoare decât cea estimată prin fluxul de numerar și programul de plăți prezentat, nu constituie o încălcare a prevederilor planului de reorganizare și a programului de plăți.

În ipoteza în care valorificările de active se vor face la o valoare diferită, sumele încasate se vor distribui creditorului Banca Transilvania, în limita creanței Băncii Transilvania. În situația în care valorificările se vor face la un preț mai mic decât 1.057.619 lei, diferența se va achita din excedentul din activitatea curentă.

#### 7.2.4. Fluxul de numerar net

Așa cum rezultă din previziunile făcute, debitoarea va înregistra fluxuri de numerar pozitive pe toată perioada de reorganizare.

## 8. Distribuiri

Distribuiri de sume către creditorii Societății urmează a se efectua în conformitate cu Programul de plăți – Anexa nr. 4 Programul de plată a creanțelor. Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, Tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente Planului de reorganizare, și care cuprinde:

- a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform Tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată al creanțelor deținute împotriva Societății a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar (astfel cum a fost prezentată în capitolul 6 și în anexa la prezentul Plan), fiind o imagine a capacității reale de plată a Debitoarei, a creanțelor înscrise la masa credală.

Distribuiri preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

### A. Distribuiri către categoria creditorilor garantați prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. a)

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii garantați, distribuiri de 100% din totalul grupei, în cuantum de 1.777.119 lei.

CREANȚE GARANTATE Grupa I	Creanță Tabel definitiv	An 1	An 2	An 3
Distribuiri din activitatea curentă, valorificări de active	1.777.119	326.500	1.304.099	146.520

În ipoteza valorificărilor de active care fac obiectul cauzelor de preferință, indiferent de prevederile Programului de Plăți, administratorul judiciar va proceda la acordarea măsurilor de protecție echivalentă a creanței garantate, respectiv va proceda la efectuarea distribuțiilor efective a sumelor încasate din valorificarea activelor afectate de cauze de preferință către creditorul titular al cauzei de preferință conform art. 133 alin. 5 lit. F, teza finală din Legea nr. 85/2014. Programul de plăți se va modifica în mod corespunzător cu distribuirea efectuată.

### B. Distribuiri către categoria creditorilor salariați prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. b)

Salariații dețin creanțe în valoare totală de 38.735 lei. Planul prevede pentru această categorie de creditori recuperarea în integralitate a creanțelor. Plata integrală a creanțelor se va efectua în trimestrul 1 de reorganizare judiciară, în primele 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare:

CREANȚE SALARIALE Grupa II	Creanță Tabel definitiv	Distribuiri An 1	Distribuiri An 2	Distribuiri An 3
Surse: Distribuiri din soldul existent în cont la momentul confirmării planului	38.735	38.735	0	0

### C. Distribuiri către creditorii bugetari prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c)

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii bugetari distribuiri în cuantum de 4.217.128 lei reprezentând 100% din totalul grupei.

Situația se prezintă după cum urmează:

CREANTE BUGETARE Grupa III	Creanță Tabel definitiv	Distribuiți An 1	Distribuiți An 2	Distribuiți An 3
Surse: Distribuiri din Activitatea curentă	4.217.128	0	1.433.824	2.783.305

Mai mult, această categorie are și avantajul, în reorganizare față de faliment, a faptului că acești creditori păstrează un contribuitor la sporirea veniturilor acestora.

#### D. Distribuiri către creditorii chirografari prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. e)

Prin previziunile financiare întocmite pentru Planul de reorganizare, debitoarea a prevăzut achitarea în proporție de 100% a creanțelor chirografare în cuantum de **1.392.303 lei**, astfel:

CREANTE CHIROGRAFARE Grupa IV	Creanță Tabel definitiv	Distribuiți An 1	Distribuiți An 2	Distribuiți An 3
Surse: Distribuiri din Activitatea curentă	1.392.303	0	473.383	918.920

Art. 287 alin. (d) prevede:

„În cazul în care contravaloarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate nu se poate încasa ca urmare a intrării în faliment a beneficiarului sau ca urmare a punerii în aplicare a unui plan de reorganizare admis și confirmat printr-o sentință judecătorească, prin care creanța creditorului este modificată sau eliminată. Ajustarea este permisă începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, iar, în cazul falimentului beneficiarului, începând cu data sentinței sau, după caz, a încheierii, prin care s-a decis intrarea în faliment, conform legislației privind insolvența. Ajustarea se efectuează în termen de 5 ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care s-a pronunțat hotărârea judecătorească de confirmare a planului de reorganizare, respectiv a celui în care s-a decis, prin sentință sau, după caz, prin încheiere, intrarea în faliment. În cazul în care intrarea în faliment a avut loc anterior datei de 1 ianuarie 2019 și nu a fost pronunțată hotărârea judecătorească definitivă/definitivă și irevocabilă de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței până la această dată, ajustarea se efectuează în termen de 5 ani de la data de 1 ianuarie 2019. Ajustarea este permisă chiar dacă s-a ridicat rezerva verificării ulterioare, conform Codului de procedură fiscală. Prin efectuarea ajustării se redeschide rezerva verificării ulterioare pentru perioada fiscală în care a intervenit exigibilitatea taxei pe valoarea adăugată pentru operațiunea care face obiectul ajustării. În cazul în care, ulterior ajustării bazei de impozitare, sunt încasate sume aferente creanțelor respective, se anulează corespunzător ajustarea efectuată, corespunzător sumelor încasate, prin decontul perioadei fiscale în care acestea sunt încasate.”

Norme metodologice:

„(6) Ajustarea prevăzută la art. 287 lit. d) din Codul fiscal se efectuează în termen de 5 ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care s-a pronunțat hotărârea judecătorească de confirmare a planului de reorganizare, respectiv hotărârea judecătorească de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței, sub

*sanctiunea decaderii. Ajustarea este permisă chiar dacă s-a ridicat rezerva verificării ulterioare, conform Codului de procedură fiscală. În cazul persoanelor care aplică sistemul TVA la încasare se operează anularea taxei neexigibile aferente livrărilor de bunuri/prestărilor de servicii realizate."*

**Situația completă a distribuțiilor prezentată în Anexa nr. 4: Programul de Plată al creanțelor**

## **8.1. Tratamentul creanțelor**

Așa cum se prevede în Secțiunea a-6-a din Legea insolvenței – *Planul* – în cadrul acestuia se vor menționa *categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate* (art. 133 alin. 4, lit. a), *tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate* (art. 133 alin.4, lit. b), *ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment* (art. 133 alin. 4, lit. d), *modalitatea de achitare a creanțelor curente* (art. 133 alin. 4, lit. e).

### **8.1.1. Categoriile de creanțe care NU sunt defavorizate prin plan**

Vis-a-vis de definiția dată de către legiuitor creanțelor defavorizate la art. 5 alin. 2, pct. 16 a Legii insolvenței, potrivit căreia:

*„o categorie de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:*

- a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor la care creditorul este îndreptățit conform legii;*
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;”*

Pe de altă parte, art. 139 alin 1 lit. E din Legea insolvenței, 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. Astfel, **creanțele salariale** care vor fi achitate în primele 30 de zile de la confirmarea planului sunt **creanțe NDefavorizate**.

### **8.1.2. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan**

Categoriile de creanțe defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare, potrivit legii, sunt următoarele:

- a) Creanțele beneficiind de cauze de preferință prevăzute de art. 138 lit. a);**

Creanțele beneficiind de cauze de preferință conform art. 138 alin (3) lit. a) vor beneficia de distribuiri prin Planul de reorganizare conform Programului de plăți ce constituie anexă la prezentul Plan în procent de 100% din valoarea creanțelor înscrise în această categorie. Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria creanțelor beneficiare de cauze de preferință este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. b) din Legea nr. 85/2014.

**b) Creanțele bugetare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c).**

Creanțele bugetare conform art. 138 alin (3) lit. c) vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 100% din totalul grupei conform Programului de plăți ce constituie anexă a prezentului Plan. Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria creanțelor bugetare este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. b) din Legea nr. 85/2014

**c) Creanțele chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit e).**

Creanțele chirografare conform art. 138 alin (3) lit. e vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 100% din totalul grupei conform Programului de plăți ce constituie anexă a prezentului Plan. Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria creanțelor chirografare este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. b) din Legea nr. 85/2014

**Concluzionând, putem spune că:**

- ▶ aceste categorii de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul definitiv de creanțe;
- ▶ categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului, primind o sumă superioară sau cel puțin egală valorii distribuibile în ipoteza falimentului.

**8.1.3. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare**

În ipoteza în care față de societate se va dispune deschiderea procedurii falimentului, urmează ca activele societății să fie valorificate în cadrul procedurii de lichidare. Potrivit prevederilor art. 133 alin. 4 lit. d) din Legea insolvenței, 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”*. Având în vedere acest aspect administratorul judiciar a procedat la angajarea unei societăți de evaluare, societate ce a efectuat evaluarea patrimoniului societății debitoare. Vis-a-vis de raportul menționat, s-a procedat la calcularea valorii estimative a distribuțiilor către creditorii pentru cazul intrării în faliment, comparativ cu cea obținută în caz de reorganizare.

În ceea ce privește sumele pe care creditorii le-ar obține în ipoteza în care față de societate s-ar deschide procedura falimentului, se cuvine a menționa faptul că această valoare este influențată și de obligațiile de plată pe care societatea le-a înregistrat față de creditorii săi curenți în timpul perioadei de observație, creditorii care în ipoteza falimentului ar avea înscrise creanțele lor în categoria reglementată de art. 161 pct. 4 din Legea nr. 85/2014. Valoarea acestor creanțe va influența în mod corespunzător contravaloarea distribuțiilor față de creditorii ale căror creanțe se încadrează atât în categoria creanțelor bugetare cât și a celor chirografare (aflate la punctul 5, respectiv la punctul 8 al art. 161 din Lege). Cuantumul creanțelor pe care



Societatea le va datora creditorilor săi ca urmare a desfășurării activității în cadrul perioadei de observație se estimează a fi în jurul sumei 7,35 mil. lei.

Aspectele prezentate mai sus privind simularea falimentului, pe de o parte, și distribuiri din prezentul Plan, pe de alta parte, pot fi sintetizate după cum urmează:

Creditor	Creanță admisa tabel definitiv	Creanță admisa tabel consolidat	Faliment		Plan	
			%	lei	%	lei
Valoare distribuită:				11.991.366		14.770.909
Cheltuieli de procedură/conservare:			10,00%	1.199.137		
Distribuiri către:						
Garantati	1.777.119	1.777.119	86,86%	1.543.529	100,00%	1.777.119
<i>Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Ploiești în reprezentarea Administrației Fiscale pentru Contribuabilii Mijloci</i>	719.500	719.500	67,53%	485.910	100,00%	719.500
<i>Banca Transilvania SA</i>	1.057.619	1.057.619	100,00%	1.057.619	100,00%	1.057.619
Salarii	38.735	38.735	100,00%	38.735	100,00%	38.735
Sume născute în Observație	7.345.624	7.345.624	100,00%	7.345.624	100,00%	7.345.624
Bugetari	4.217.128	4.217.128	41,89%	1.854.342	100,00%	4.217.128
Chirografari	1.392.303	1.392.303	0,00%	0	100,00%	1.392.303
Sume aferente masei credite:	7.425.285	7.425.285	46,42%	3.446.606	100,00%	7.425.285
Cheltuieli de procedură/conservare:				1.199.137		0
Cheltuieli perioadă observație:	7.345.624	7.345.624	100,00%	7.345.624	100%	7.345.624
<b>Total plăți:</b>	<b>14.770.909</b>	<b>14.770.909</b>	<b>81%</b>	<b>11.991.366</b>	<b>100%</b>	<b>14.770.909</b>

Conform acestui scenariu, sursele de rambursare asigură în cazul reorganizării o despăgubire după cum urmează:

Creanțele garantate	100%
Creanțele salariale	100%
Creanțe bugetare	100%
Creanțele creditorilor chirografari	100%

Această manieră de despăgubire reprezintă o situație superioară față de cea în care ar fi fost despăgubiți în caz de faliment, și anume:

Creanțele garantate	86,86%
BT	100,00%
DGRFP	67,53%
Creanțele salariale	100,00%
Creanțe bugetare	41,89%
Creanțele chirografare art 161 pct 8	0%

#### 8.1.4. Modalitatea de achitare a creanțelor curente

Conform art. 5 pct. 21 din Legea nr.85/2014, creditorul cu creanțe curente sau creditor curent este acel creditor ce deține creanțe certe, lichide și exigibile, născute în timpul procedurii de



insolvență, și care are dreptul de a se achita cu prioritate creanța, conform documentelor din care rezultă.

De asemenea, art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 prevede că acele creanțe născute după data deschiderii procedurii, în perioada de observație sau în procedura reorganizării judiciare vor fi plătite conform documentelor din care rezultă, nefiind necesară înscrierea la masa credală.

Principala sursă pentru achitarea creanțelor curente vor fi fondurile obținute din executarea recuperarea debitelor clienți curente.

## 8.2. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

	<i>nici una dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;</i>
	<i>nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;</i>
	<i>în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului</i>
	<i>planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa</i>

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv de creanțe împotriva Debitoareii;
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
3. Raportul de evaluare al patrimoniului Ceramica Impex întocmit de FAIR VALUE SRL.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor prezentată în cuprinsul subcapitolului 5.6 din Plan.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vis-a-vis de fiecare dintre categoriile de creanțe și vis-a-vis de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de rezultatul, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditori.

## 8.3. Programul de plată a creanțelor

Potrivit prevederilor art. 5 pct. 53 din legea insolvenței programul de plată al graficul de achitare al creanțelor menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare și care cuprinde:

- a) cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

În atare condiții programul de plată al creanțelor este detaliat în una din anexele care fac parte integrantă din prezentul plan respectiv Anexa nr. 4 Programul de plată a creanțelor.

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii beneficiari ai unei cauze de preferință, distribuiri de 100% din totalul grupei.

De asemenea, prin programul de plată al creanțelor se prevede achitarea creanțelor salariale înscrise în tabel în proporție de 100%.

De asemenea, prin programul de plată al creanțelor se prevede achitarea creanțelor bugetare înscrise în tabel în proporție de 100%.

Planul de reorganizare prevede distribuiri față de creditorii ichirografari în cuantum de 100% din totalul creanțelor înscrise la în tabelul creditorilor, spre deosebire de faliment când aceștia nu pot fi îndestulați cu nicio sumă.

### **8.3.1. Retribuția persoanelor angajate – art. 140 alin. 6 din L85/2014**

Plata remunerației administratorului judiciar are la bază încheierea Ședința Publică din data de 06.03.2019 și urmează a se efectua conform prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014, pe baza facturilor fiscale emise de către acesta, după următoarea structură:

- ◆ Onorariul fix lunar: 7.000 ron /lună+ TVA
- ◆ Onorariu procentual în cuantum de 5% + TVA din sumele distribuite creditorilor.

Sumele estimate a fi achitate administratorului judiciar au fost incluse în fluxurile de numerar. Plata retribuției cuvenite administratorului judiciar va fi efectuată în lei.

## 9. Efectele confirmării planului. Controlul aplicării planului. Concluzii

### 9.1. Efectele confirmării planului

Urmare a confirmării planului de reorganizare de către judecătorul sindic, activitatea Debitoarei este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului, astfel încât potrivit prevederilor art. 181, alin. 2 din Legea Insolvenței „la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare.”

Debitoarea supusă reorganizării își va conduce activitatea prin administratorul special care va fi desemnat și sub supravegherea administratorului judiciar, cu mențiunea că plățile Debitoarei și încheierea contractelor se vor face doar cu acordul expres al administratorului judiciar.

Debitoarea va fi obligată să îndeplinească, fără întârziere, măsurile prevăzute în plan.

În temeiul art. 102, alin. 6 din Legea Insolvenței creanțele născute în perioada de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu documentele din care acestea rezultă.

În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. (1) din legea insolvenței, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.(art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014).

### 9.2. Controlul aplicării planului

Potrivit Legii nr. 85/2014 nerespectarea planului de reorganizare aprobat de către creditorii Societății și confirmat de către judecătorul sindic, se sancționează cu deschiderea procedurii de faliment și încetarea procedurii de reorganizare

Astfel, în vederea respectării planului de reorganizare, aplicarea acestuia de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, respectiv:

**1. Judecătorul-sindic** care exercită controlul de legalitate sub care se derulează întreaga procedură, urmărește efectuarea cu celeritate a actelor și operațiunilor prevăzute de prevederile legale, precum și realizarea în condițiile legii a drepturilor și obligațiilor tuturor participanților la aceste acte și operațiuni.

**2. Creditorii**, care reprezintă conform Legii 85/2014 persoanele fizice sau juridice ce dețin un drept de creanță asupra averii debitorului și care au solicitat, în mod expres, instanței să le fie înregistrate creanțele în tabelul definitiv de creanțe sau în tabelul definitiv consolidat de creanțe și care pot face dovada creanței deținute față de patrimoniul debitorului, în condițiile Legii Insolvenței. Au calitatea de creditori și salariații debitorului.

Prezența creditorilor în cadrul desfășurării reorganizării se manifestă, în genere, prin intermediul prerogativelor prevăzute de legiuitor la:

**Art. 143 din Legea 85/2014** „ Dacă debitorul nu se conformează planului sau desfășurarea activității aduce pierderi averii sale...comitetul creditorilor sau oricare dintre creditori... poate solicita oricând judecătorului să aprobe intrarea în faliment a debitorului.”

**Art. 144 alin. (1) din Legea 85/2014:** Debitorul, prin administratorul special, sau, după caz, administratorul judiciar va trebui să prezinte trimestrial rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare a averii debitorului. Ulterior aprobării lor de către comitetul creditorilor, rapoartele vor fi înregistrate la grefa tribunalului, iar debitorul sau, după caz, administratorul judiciar va notifica acest fapt tuturor creditorilor, în vederea consultării rapoartelor.

**3. Administratorul judiciar**, exercită un control asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar debitoarea, 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.

### 9.3. Concluzii

În temeiul art. 132 alin. 1 lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de reorganizare este propus creditorilor societății și judecătorului-sindic de către administratorul special – Mihnea Cămărașu.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului au fost îndeplinite, după cum am arătat în partea introductivă a planului.

Planul prevede ca metodă de reorganizare acoperirea într-un grad cât mai mare a creanțelor înregistrate la masa credală prin lichidarea parțială a activelor din patrimoniul societății debitoare și continuarea activității acesteia, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. F din Legea nr. 85/2014.

Planul prevede măsuri concordante cu interesele creditorilor precum și cu ordinea publică, prevăzând în mod detaliat și transparent în cuprinsul acestuia modalitățile de acoperire a pasivului precum și sursele de finanțare luate în calcul.

De asemenea, planul prevede în cadrul Capitolului 8 și în anexele la acesta programul de plată al creanțelor.

Termenul de executare al Planului de reorganizare al Ceramica Impex este de 36 luni de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art. 138 alin. 3 din Legea nr.85/2014, sunt:

- ◆ Creanțele garantate (Art. 138, alin. 3, lit. a )
- ◆ Creanțele salariale (Art. 138, alin. 3, lit. b )
- ◆ Creanțele bugetare (Art. 138, alin. 3 lit. c)
- ◆ Creanțele chirografare (Art. 138 alin. 3 lit. e)

**În concluzie, apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței și anume acoperirea pasivului Societății nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.**

Așa cum am prezentat și în cuprinsul planului, falimentul Societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului Societății, cea mai mare parte a creditorilor acesteia urmând a beneficia de distribuire de sume mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin prezentul plan.

Pe de altă parte, prevederile legii privind procedura insolvență dau posibilitatea creditorilor societății debitoare de a solicita intrarea acesteia în procedura falimentului în orice moment în care aceasta nu-și respectă prevederile asumate prin prezentul plan, asigurându-se în aceste condiții șanse mult mai ridicate de valorificare a activelor acesteia ca o afacere în stare de funcționare. Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către administratorul judiciar în calitate de organ ce asigură supravegherea activității curente a societății de către creditorii societății și de către judecătorul-sindic, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin Plan și menținerea societății în activitatea comercială, motiv pentru care supunem votului Dvs. prezentul plan de reorganizare.

Prin administrator special  
Mihnea CĂMĂRAȘU



## **ANEXELE PLANULUI DE REORGANIZARE:**

**ANEXA NR. 1 – Tabelul definitiv al creanțelor**

**ANEXA NR. 2 – Buget de venituri și cheltuieli**

**ANEXA NR. 3 – Flux de numerar**

**ANEXA NR. 4 – Programul de plată al creanțelor**



societate.

4. Cauzele și împrejurările care au condus la declansarea stării de insolvență

Lichidatorul judiciar nu poate stabili la acest moment procesual o anumită cauză determinanta care a condus la declansarea stării de insolvență a debitoarei în afara celei menționate de către administratorul statutar prin cererea de deschidere a procedurii insolvenței, respectiv din cauza conjuncturii nefavorabile.

5. Menționarea persoanelor cărora le-ar fi imputabilă declansarea stării de insolvență

În urma analizei documentelor financiar-contabile ale debitoarei nu au fost identificate elemente care să conducă la concluzia săvârșirii unor fapte delictuale, de natură celor prevăzute de Art. 138 din legea insolvenței.

Din datele avute la dispoziție pentru realizarea acestui raport, se poate trage concluzia că nu au fost identificate elemente care să sugereze săvârșirea vreunui fapt delictual prevăzut în mod expres și limitativ de către lege, aparent nefiind întrunite condițiile angajării răspunderii administratorului sau altor persoane cu funcții de conducere, în condițiile prevederilor Legii nr. 85/2014. Asupra acestor aspecte lichidatorul a convocat creditorii, pentru exprimarea unei decizii de oportunitate din partea acestora.

Menționăm faptul că opiniile exprimate mai sus au ca temei documentele financiar-contabile puse la dispoziție la momentul analizei, opinii ce pot suferi modificări în funcție de documentele și informațiile relevante care ar putea fi puse la dispoziție sau depuse la dosarul cauzei, ulterior întocmirii acestui raport.

Cu stima,

Lichidator judiciar, Cabinet de Insolvență Mihai Andreea Marilena

2. Societatea CERAMICA IMPEX SRL, cod unic de înregistrare: 15437055

Dosar 1813/122/2017

Tribunalul Giurgiu

Tabel definitiv al creditorilor Ceramica Impex SRL

Număr: 27, data emiterii: 19.02.2021

	Creditor	Adresă	Creanță solicitată	Creanță acceptată		% din grupă	% din total	Observații
				Cu drept de vot	fără drept de vot			
Creanțe garantate cu ordine de prioritate art. 159 alin. (1) pct. 3 Legea 85/2014								
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Ploiești în reprezentarea Administrației Fiscale pentru Contribuabili Mijlocii	str. Aurel Vlaicu, nr. 22, Mun. Ploiești, jud. Prahova	3,094,998.00	719,500.00	0.00	40.49%	9.69%	Creanța este garantată în baza aplicării art. 103 din Legea 85/2014. Creanța în cuantum de 2.375.498 lei va fi înscrisă ca fiind chirografară ca urmare a evaluării bunurilor garantate.
2	Banca Transilvania SA	str. Libertății nr. 185, Bl. A5, parter+etaj, Mun. Alexandria, jud. Teleorman	1,057,619.30	1,057,619.30	0.00	59.51%	14.24%	creanța este garantată în baza aplicării art. 103 din Legea 85/2014
		total garantate		1,777,119.30		100.00%	23.93%	
Creanțe salariale cu ordine de prioritate art. 161 pct. 3 Legea 85/2014								
1	Salarii restante		38,735.00	38,735.00	0.00	100.00%	0.52%	
		total salariați		38,735.00		100.00%	0.52%	
Creanțe bugetare cu ordine de prioritate art. 161 pct. 5 Legea 85/2014								
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Ploiești în reprezentarea Administrației Fiscale pentru Contribuabili Mijlocii	str. Aurel Vlaicu, nr. 22, Mun. Ploiești, jud. Prahova	1,785,389.00	4,160,887.00	0.00	98.67%	56.04%	creanța de 2.375.498 lei este chirografară în baza aplicării art. 103 din Legea 85/2014
2	Consiliul Local Giurgiu - DITL	Șos Alexandria, nr. 7, Bl. G2, Mun. Giurgiu, jud. Giurgiu	23,185.00	23,185.00	0.00	0.55%	0.31%	
3	Ministerul Dezvoltării Regionale, Administrației Publice și Fondurilor Europene (MDRAPFE)	Bd. Libertății, nr. 16, Latura Nord, Sect. 5, București	33,056.10	33,056.10	0.00	0.78%	0.45%	

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 4377/10.03.2021

	Creditor	Adresă	Creanță solicitată	Creanță acceptată		% din grupă	% din total	Observații
				Cu drept de vot	fără drept de vot			
		total bugetari		4,217,128.10		100.00%	56.79%	
	Creanțe chirografare cu ordine de prioritate art. 161 pct. 8 Legea 85/2014							
1	Amma Print SRL prin "Ciucan și Asociații SCA"	str. Plantelor, nr. 20, sect. 2, București	108,874.80	108,874.80	0.00	7.82%	1.47%	
2	Apa Service SA	str. Uzinei, nr. 2, Mun. Giurgiu, Jud. Giurgiu	3,766.49	3,766.49	0.00	0.27%	0.05%	
3	CRH Cement (România) SA	Pța Charles de Gaulle nr. 15, sect. I București	7,803.97	7,803.97	0.00	0.56%	0.11%	
4	Crisir Instal SRL	str. Florilor, nr. 11, ca. 2, Loc. Remuș, jud. Giurgiu	50,734.77	50,734.77	0.00	3.64%	0.68%	
5	Elpreco SA	Calea Severinului, nr. 44, Mun. Craiova, jud. Dolj	18,433.09	18,433.09	0.00	1.32%	0.25%	
6	Global Energy Production SA	Șos. Sloboziei, nr. 194, Mun. Giurgiu, jud. Giurgiu	37,046.59	37,046.59	0.00	2.66%	0.50%	
7	Bank Leumi România SA	Bd. Aviatorilor, nr. 45, sect. 1, București	139,938.79	139,938.79	0.00	10.05%	1.88%	
8	Lucinar SRL	str. Negru Vodă, nr. 77, Mun. Giurgiu, jud. Giurgiu	7,203.26	7,203.26	0.00	0.52%	0.10%	
9	Omega Impex SRL	Șos. Alexandriei, nr. 7, Mun. Giurgiu, jud. Giurgiu	111,435.11	111,435.11	0.00	8.00%	1.50%	
10	Tehnoprest-20001 SRL	str. Păcii, nr. 20, Loc. Chitila, jud. Ilfov	3,199.25	3,199.25	0.00	0.23%	0.04%	
11	Theo Impex SRL	Bd. Mihai Viteazu, bl. 208/381, sc. C, Mun. Giurgiu, jud. Giurgiu	49,160.20	49,160.20	0.00	3.53%	0.66%	
12	Dunavski Dragajen Flot	Iztochna Industrialna Zona 7003, Ruse, Bulgaria	124,560.00	124,560.00	0.00	8.95%	1.68%	
13	Mirela Imprex SRL	Com. Prundu, jud. Giurgiu	730,146.56	730,146.56	0.00	52.44%	9.83%	
		total chirografari		1,392,302.88		100.00%	18.75%	
		total general		7,425,285.28			100.00%	

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) deținem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui administrator judiciar/lichidator implică și prelucrarea în temeiul Legii Insolvenței și a dispozițiilor legale incidentale a datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoștință de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile.

Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul gestionării acestei debitoare, într-un mod care

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007



L. Prezzi dei corrispondenti P. NO		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
VENTURE TOTALI (A + D + G + J)		2.057.612	1.833.540	1.918.176	2.036.576	7.634.104	4.104.584	4.104.584	1.333.457	1.303.360	1.347.094	1.155.613	1.661.470	1.356.309	1.213.349	1.383.392	5.401.311	31.189.237
CHIEVIBILI TOTALI (B + E + H + K)		1.707.528	1.104.268	1.334.516	1.304.596	3.433.173	3.299.313	3.299.313	891.202	916.633	894.526	5.958.276	1.102.494	782.404	830.992	892.509	2.698.222	18.694.273
M. PROFITTI NETI (C + F + I + L)		218.784	573.271	687.660	732.217	1.198.931	809.271	809.271	441.255	386.726	452.568	2.155.227	559.175	373.965	401.366	490.883	1.793.889	6.147.657
Rata profitto del bene		11,07%	34,17%	38,57%	38,65%	39,97%	54,97%	54,97%	33,17%	33,07%	33,67%	39,25%	33,63%	33,37%	33,67%	33,97%	33,27%	33,87%
Rendite fiscali reportate						0						0						
N. Imposti per profitto		35.165	89.043	109.066	115.355	351.839	129.483	129.483	20.074	21.394	21.411	544.838	89.458	59.834	64.315	73.341	206.598	983.625
O. Profitto neto (M - N)		184.618	483.228	577.594	603.642	1.847.392	679.788	679.788	371.181	379.406	380.157	1.810.389	609.207	314.129	307.655	365.041	1.586.531	5.164.032

FLUX DE NUMERARE

lei

	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Total AN I	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Total AN II	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Total AN III	TOTAL PLAN
<b>Investitii</b>																
<b>Dispunibiliti la inceputul perioadei</b>																
Investitii venite din activitate	498.791	316.913	352.145	644.448	1.812.337	482.856	743.343	516.444	713.376	2.456.030	1.765.655	407.365	854.372	763.313	3.390.994	7.659.261
Investitii venite din activitate	1.501.732	1.606.500	1.928.094	1.747.816	6.785.171	1.272.034	843.453	1.113.082	869.665	4.097.239	711.732	948.976	631.453	631.453	3.336.664	13.987.824
Investitii venite din activitate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investitii venite din activitate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investitii venite din activitate	391.800	0	0	2.000.000	2.391.800	3.206.360	0	0	3.206.360	6.402.720	0	0	0	0	6.402.720	13.987.824
Investitii venite din activitate	2.392.324	1.600.413	2.280.249	4.631.844	11.007.918	4.911.374	1.866.778	4.286.528	3.100.042	11.205.519	1.897.287	1.376.541	1.487.223	4.860.581	9.049.521	32.068.078
Total investitii	391.818	319.873	354.073	388.057	1.451.001	794.137	303.351	306.017	355.948	1.359.453	355.717	219.752	234.863	206.393	1.024.307	4.000.741
<b>TOTAL TVA COLLECTATA</b>																
Piata lichiditate materiale, obiective, autoturisme	757.611	570.433	668.457	686.973	2.664.799	405.628	451.905	463.826	636.977	1.958.426	563.223	372.024	417.912	382.329	1.758.318	4.278.122
Piata utilitati (gaze, apa, electricitate)	16.140	12.546	14.282	15.107	58.075	10.679	9.939	10.200	10.941	40.558	12.943	8.621	9.150	10.041	40.327	139.492
Piata imobiliare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piata servicii si reparatii	18.882	14.397	16.273	17.713	66.795	13.167	11.324	11.672	11.440	56.524	14.112	9.822	10.071	11.440	45.465	159.183
Piata echipamentelor	25.700	26.899	30.655	33.372	116.526	22.083	21.297	21.658	21.516	87.554	26.540	18.473	19.693	21.516	86.221	299.341
Piata activitatilor	3.000	2.862	3.258	3.346	13,366	2,434	2,367	2,327	2,290	9,319	2,833	1,966	2,096	2,290	9,178	31,843
Piata activitatilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piata activitatilor	1.579	1.189	1.354	1.402	5,824	1,013	942	967	932	3,893	1,174	817	871	912	3,814	13,411
Piata activitatilor	1.774	1.335	1.519	1.607	6,235	1,136	1,057	1,065	1,068	4,366	1,317	917	978	1,068	4,280	14,860
Piata activitatilor	373.213	205.031	233.303	249.433	961.448	174.491	162.302	166.665	164.057	667.509	203.346	140.856	150.357	164.057	607.439	2.382.074
Onorariu administrativ	34.890	24.992	24.990	24.990	99,960	24,990	24,992	24,990	24,990	99,960	24,990	24,990	24,990	24,990	99,960	399,880
Onorariu profesional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Onorariu servicii administrativ-judiciar	21.791	0	0	0	21,791	100,580	31,227	34,697	34,286	100,793	34,697	34,697	34,697	124,999	229,090	641,004
UNIPER 2%	6.520	0	0	0	6,520	53,428	0	0	0	53,428	0	0	0	0	53,428	160,376
Piata activitatilor	6.020	4.519	3.144	5.411	19,094	3,845	3,379	3,674	3,616	14,519	4,481	3,102	3,310	3,310	14,185	50,003
Piata activitatilor	498.394	308.100	350.938	371.313	1,428,745	265,404	244,224	250,630	266,728	1,006,986	304,344	211,824	225,633	225,833	967,627	3.411,740
Piata activitatilor	10.620	6.097	6.113	9.439	32,269	6,814	6,341	6,503	6,409	26,079	7,803	5,564	5,864	5,864	25,130	88,339
TVA gata	198.659	183.267	209.143	221.423	812,492	651,188	339,339	342,867	341,567	1,675,181	173,295	119,115	127,810	138,983	600,403	2.467,878
TVA platita de electrieni	36.348	97.643	109.646	113.533	357,170	129,483	70,678	72,268	72,411	344,439	89,448	59,824	64,315	73,541	286,148	863,425
Alte plati de electrieni	21.051	0	0	0	21,051	54,378	0	0	0	54,378	0	0	0	0	54,378	160,376
Impozit profit si impozit rezidual in urma ajustarii pasivului	1.824.188	1.477.448	1.654.335	1.810.053	6,766,024	1,997,823	1,181,561	1,314,083	1,488,587	6,766,024	1,465,101	1,032,576	1,097,976	1,533,836	7,131,489	24,423,448
Total PIB	302.535	336.605	354.031	353.643	1,346,814	332,949	334,932	337,339	335,981	1,346,814	332,949	334,932	337,339	335,981	1,346,814	4,652,864
<b>TOTAL TVA DEDUSA</b>																
Creante garantate:	316.500	0	0	0	316,500	1,216,379	13,940	32,200	15,540	1,304,059	32,200	22,200	22,200	79,020	146,620	3,777,119
Direcția Generală Regională a Flotei Publice Pirelli	0	0	0	0	0	316,360	15,985	32,200	15,540	1,304,059	32,200	22,200	22,200	79,020	146,620	3,777,119
Contribuabilii M&B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte servicii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte activitate comuna	306.520	0	0	0	306,520	271,119	0	0	271,119	542,238	0	0	0	0	542,238	1,057,619
Alte activitate	316.500	0	0	0	316,500	721,119	0	0	721,119	1,442,238	0	0	0	0	1,442,238	3,777,119
Alte activitate	36.735	0	0	0	36,735	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creante bugetare	0	0	0	0	0	337,330	399,542	421,713	295,199	1,453,784	421,713	421,713	421,713	1,318,166	2,983,165	4,211,128
Creante obisnuite	366.235	0	0	0	366,235	1,181,364	125,407	139,230	97,461	1,543,457	1,181,364	1,181,364	1,181,364	1,181,364	3,653,457	13,920,303
Total creante	302.664	321.058	354.031	353.643	1,346,814	332,949	334,932	337,339	335,981	1,346,814	332,949	334,932	337,339	335,981	1,346,814	4,652,864
<b>Dispunibiliti la finalul perioadei</b>																



Nr. ord.	Programul de plăți al emitenților	Cantitatea debitată	% grupa	Anul I				Anul II				Anul III				Total plăți pe piață	Grad acoperire					
				Trimestru I		Trimestru II		Trimestru III		Trimestru IV		Trimestru I		Trimestru II				Trimestru III		Trimestru IV		
				T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4			T1	T2	T3	T4	
<b>Grupa I - CIBANTE GARANTATE</b>																						
1	Compania Generală Regională a Financiarilor Publice Plățile în reprezentarea Administrației Naționale pentru Cercetare Științifică	318.000	48,69%	0	0	0	0	818.300	15.980	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	79.200	346.000	719.200	100,00%	
	de rețineri	497.200		0	0	0	0	497.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	497.200	100,00%	
	de restituire	222.000		0	0	0	0	17.700	19.800	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	79.200	146.000	222.000	100,00%	
2	Banca Transilvania SA	1.057.620	58,51%	254.500	0	0	0	734.900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.057.620	100,00%	
	de rețineri	2.657.620		216.000	0	0	0	216.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.657.620	100,00%	
	TOTAL GRUPA I	1.977.120	100%	254.500	0	0	0	1.549.200	15.980	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	22.200	79.200	346.000	1.577.120	100,00%	
<b>Grupa II - CIBANTE DE NATURA SALARIALE</b>																						
1	Edații restanțe	38.720	100,00%	38.720	0	0	0	38.720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38.720	100,00%	
	TOTAL GRUPA II	38.720	100,00%	38.720	0	0	0	38.720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38.720	100%	
<b>Grupa IV - CIBANTE BUCETARE</b>																						
1	Compania Generală Regională a Financiarilor Publice Plățile în reprezentarea Administrației Naționale pentru Cercetare Științifică	4.160.820	81,67%	0	0	0	0	374.460	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	618.000	1.434.720	4.160.820	100,00%
2	Compania Local Group - DTL	33.340	0,65%	0	0	0	0	2.807	2.319	1.622	7.600	2.319	2.319	2.319	2.319	2.319	2.319	2.319	2.319	7.600	33.340	100,00%
3	Miticoasa Development Regional, Administrația Publică și Foodland Europe (MDS&FFE)	31.036	0,61%	0	0	0	0	2.644	2.570	2.506	2.514	2.506	2.506	2.506	2.506	2.506	2.506	2.506	2.506	31.036	31.036	100,00%
	TOTAL GRUPA III	4.225.196	100,00%	0	0	0	0	379.911	622.819	622.132	622.132	622.132	622.132	622.132	622.132	622.132	622.132	622.132	622.132	1.473.356	4.225.196	100,00%
<b>Grupa III - CIBANTE CHIROGRAFARE</b>																						
1	Amara Pula SRL, prin "Cuzna și Asociații SCA"	308.670	7,21%	0	0	0	0	8.710	9.799	10.887	10.887	10.887	10.887	10.887	10.887	10.887	10.887	10.887	10.887	37.677	308.670	100,00%
2	Apri Service SA	3.760	0,37%	0	0	0	0	301	320	337	354	371	387	397	397	397	397	397	397	1.281	3.760	100,00%
3	CHM Cement (Romania) SA	2.804	0,58%	0	0	0	0	624	702	780	858	936	1.014	1.092	1.170	1.248	1.326	1.404	1.482	2.804	2.804	100,00%
4	Cristal Bural SRL	56.720	2,61%	0	0	0	0	4.009	4.300	4.591	4.882	5.173	5.464	5.755	6.046	6.337	6.628	6.919	7.210	17.280	56.720	100,00%
5	Energie SA	16.420	1,37%	0	0	0	0	1.470	1.609	1.748	1.887	2.026	2.165	2.304	2.443	2.582	2.721	2.860	3.000	16.420	16.420	100,00%
6	Global Energy Production SA	37.847	2,61%	0	0	0	0	2.964	3.294	3.700	4.106	4.512	4.918	5.324	5.730	6.136	6.542	6.948	7.354	37.847	37.847	100,00%
7	Grădă Lezno Balcău SA	129.039	10,05%	0	0	0	0	11.190	12.581	13.972	15.363	16.754	18.145	19.536	20.927	22.318	23.709	25.100	26.491	129.039	129.039	100,00%
8	Lumina SRL	2.260	0,25%	0	0	0	0	191	210	229	248	267	286	305	324	343	362	381	400	2.260	2.260	100,00%
9	Grupa Ingo SA	111.430	6,07%	0	0	0	0	8.910	10.098	11.286	12.474	13.662	14.850	16.038	17.226	18.414	19.602	20.790	21.978	111.430	111.430	100,00%
10	Procesare-1000 SRL	3.109	0,38%	0	0	0	0	261	288	315	342	369	396	423	450	477	504	531	558	3.109	3.109	100,00%
11	Devo Impact SRL	48.160	3,05%	0	0	0	0	3.933	4.424	4.915	5.406	5.897	6.388	6.879	7.370	7.861	8.352	8.843	9.334	48.160	48.160	100,00%
12	Dezavala Drăgănești Piv	124.000	6,05%	0	0	0	0	9.660	11.200	12.660	14.120	15.580	17.040	18.500	19.960	21.420	22.880	24.340	25.800	124.000	124.000	100,00%
13	Miticoasa Europe SRL	58.147	52,61%	0	0	0	0	56.412	66.720	78.028	89.336	100.644	111.952	123.260	134.568	145.876	157.184	168.492	179.800	58.147	58.147	100,00%
	TOTAL	1.342.200	100,00%	0	0	0	0	113.261	123.307	133.353	143.399	153.445	163.491	173.537	183.583	193.629	203.675	213.721	223.767	1.342.200	1.342.200	100,00%