

Număr dosar 3825/62/2020 Tribunalul Braşov - Secția a-II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal

Persoana care a propus planul :

Debitor: Societatea FOREST SEN SRL - în insolvență, în insolvency, en procedure collective Sediul social: Municipiul Săcele, str. Petofi Sandor, nr. 94, jud. Braşov
C.U.I. 16432994, Nr. O.R.C.Braşov J8/1117/2004

Administrator special: Gogoncea Constantin-Dragomir

PLAN DE REORGANIZARE

DEBITOR: FOREST SEN S.R.L.

Administrator judiciar: TURMAC INSOLVENCY IPURL

Sediul profesional: Bucureşti, Bd. Unirii, Nr. 78, Bl. J2, Sc. 2, Ap. 39, Sector 3

Număr de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență: RFO 0826

Telefon: 0722472733, **Fax:** 0318052125, **E-mail:** office@turmacinsolvency.ro,
www.turmacinsolvency.ro **Cod de identificare fiscală:** 35100975

CUPRINS

1. PREAMBUL.....	4
1.1. JUSTIFICAREA LEGALĂ	4
1.2. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE PENTRU PROPUNEREA PLANULUI	5
1.3. AUTORUL PLANULUI.....	5
1.4. DURATA PLANULUI.....	6
1.5. SCOPUL PLANULUI.....	6
2. INFORMAȚII CU CARACTER GENERAL.....	7
2.1. DATE GENERALE DE IDENTIFICARE.....	7
2.2. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII CURENTE ȘI A PROCESULUI DE PRODUCȚIE.....	8
2.3. AUTORIZAȚII	8
2.4. PERSONALUL	8
2.5. SITUAȚIA CONTRACTELOR ÎN DERULARE	9
2.6. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ PE PERIOADA 2017 – 30.11.2019.....	9
2.6.1. Analiza pe baza bilanțurilor pe anii 2018-2020.....	9
2.6.2. Analiza ratelor de structură de structură ale activului	11
2.6.3. Analiza ratelor de structură – structura financiară	12
2.6.4. Echilibrul financiar.....	13
2.6.5. Analiza lichidității și solvabilității	14
2.6.6. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere.....	15
2.7. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ LA DATA DESCHIDERII PROCEDURII	17
2.7.1. Patrimoniul societății	17
2.7.2. Contul de profit și pierdere la data deschiderii procedurii.....	18
2.8. Cauzele care au condus la apariția stării de insolvență	19
3. NECESITATEA REORGANIZĂRII	19
3.1. OBIECTIVELE PLANULUI.....	19
3.2. AVANTAJELE REORGANIZĂRII	19
3.2.1. Principalele premisele reorganizării societății FOREST SEN S.A.....	19
3.2.2. Avantajele generale față de procedura falimentului	20
3.2.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz defalment	21

4. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETĂȚII	23
5. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETĂȚII	24
5.1. PASIVUL SOCIETĂȚII – TABELUL DEFINITIV DE CREAŢE	24
6. STRATEGIA DE REORGANIZARE ŞI SURSELE DE FINANŢARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	26
6.1. STRATEGIA DE REORGANIZARE	26
6.2. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR	28
7. CATEGORII DE CREAŢE, TRATAMENTUL CREAŢELOR ŞI PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR	29
7.1. CATEGORII DE CREAŢE	29
7.1.1. Categoriile de creanțe care un sunt defavorizate în sensul legii	29
7.1.2. Categoriile de creanțe defavorizate prin plan	29
7.2. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR.....	30
7.3. Plata remunerației administratorului judiciar.....	31
7.4. SIMULAREA FALIMENTULUI	31
7.4.1. Comparație între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimată ce ar putea fi primită de aceștia în caz de faliment	31
7.4.2. Tratamentul corect și echitabil	35
8. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ŞI DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI	35
9. ALTE MENȚIUNI	36
10. ANEXE	
Anexa 1. – Tabelul definitiv de creanțe	
Anexa 2. – Fluxul de numerar previzionat	
Anexa 3. – Programul de plată	

PLAN DE REORGANIZARE DEBITOR FOREST SEN S.R.L.

1. PREAMBUL

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 la data de 28.06.2014. Având în vedere că data deschiderii procedurii de insolvență a societății debitoare FOREST SEN S.R.L. a fost data de 02.06.2021, 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.

În temeiul art. 132 alin.3, planul de reorganizare prevede restructurarea și continuarea activității debitorului și a luat în considerație posibilitățile reale ale societății, obiectul de activitate, cererea pieței privind produsele oferite de societate și sursele financiare necesare atât pentru continuarea activității, cât și pentru plata creditorilor.

În conformitate cu prevederile art.133 alin.3, planul de reorganizare este întocmit pe o perioadă de 3(trei) ani.

1.1. *Justificarea legală*

Reglementarea legală care guvernează întocmirea prezentului plan de reorganizare este **Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței**.

Reglementările privitoare la reorganizarea judiciară sunt cuprinse în cadrul Secțiunii a IV-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 derulare a planului, precum și consecințele juridice care decurg din nerespectarea planului confirmat.

Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura generală de insolvență, să-și continue viața comercială prin reorganizarea activității pe baza unui plan de reorganizare, conform art. 133 alin.1 din Legea nr. 85/2014, care: "va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică(...)".

Acest set de dispoziții legale reprezintă în esență, modalitatea concretă de punere în practică a scopului principal al legii insolvenței, enunțat la articolul 2 al acesteia.

Menționăm că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2014 (nici a Legii nr. 85/2006) privind procedurile de insolvență de la înființarea acesteia și până în prezent, nici debitorul și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4, prin urmare, condițiile legale prevăzute de lege pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

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 nr. 85/2014 privind procedurile de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, sunt îndeplinite după cum urmează:

- Intenția de reorganizare a activității societății a fost exprimată prin actele depuse în conformitate cu dispozițiile art. 67 din Legea nr. 85/2014;
- Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul Raportului prevăzut de art. 97 din Legea insolvenței privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitoarei, raport care a fost depus la dosarul cauzei și a fost publicat în BPI 11854/06.07.2021;
- Tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății FOREST SEN S.R.L. a fost depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 20647 din data de 07.12.2021, astfel încât planul de reorganizare este depus în termenul legal de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe;
- Societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2014 (nici a Legii nr. 85/2006) privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia și până în prezent, nici debitorul și niciun membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin.4 din legea nr. 85/2014.

1.3. *Autorul planului*

Planul de reorganizare al FOREST SEN S.R.L. este propus de societatea debitoare prin administratorul special, Dl. Gogoncea Constantin-Dragomir, în conformitate cu prevederile art. 132 alin.1 lit. a) din Legea nr. 85/2014. Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:

- având în vedere experiența acumulată în această perioadă de observație dar și în perioada anterioară datei de 02.06.2021, se poate afirma faptul că societatea debitoare cunoaște în mod temeinic realitățile cu care se confruntă atât în planul intern cât și extern, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării,
- de asemenea, această opțiune asigură implementarea demersurilor legale necesare și utilizarea pârghiilor juridice oferite de lege, sub a căror reglementare se află debitoarea FOREST SEN S.R.L., în scopul acoperirii integrale a masei credale.

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 debitoarei 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.

1.4. Durata planului

În vederea acoperirii 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, inclusiv prin prelungirea duratei acestuia, se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege.

1.5. Scopul planului

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 posibilitatea reală de redresare a activității debitorului, legea indică necesitatea acordării acestei șanse a restructurării în detrimentul lichidării.

Scopul principal al planului de reorganizare propus de societatea FOREST SEN S.R.L. este acela de a asigura pentru creditorii societății recuperarea integrală a creanțelor lor.

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

Varianta A **Reorganizarea prin continuarea activității**

Varianta B **Lichidarea prin faliment**

Prin actele depuse la dosar în condițiile prevăzute de art. 67 din Legea nr. 85/2014, societatea debitoare a semnalat existența stării de insolvență și a exprimat intenția de a-și reorganiza activitatea, considerând că trebuie să intervină în vederea redresării situației sale.

Pornind de la această situație, prezentul plan de reorganizare are ca scop principal continuarea activității și valorificarea parțială a activelor imobilizate, redresarea societății debitoare prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și a administratorului judiciar și, prin acestea, acoperirea integrală a datoriilor acumulate.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea acestuia în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea nr. 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 debitorului, să se recurgă la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținerea obiectului de activitate, dar alinierea modului de desfășurare a activității la noua strategie, în concordanță cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Prezentul plan de reorganizare, potrivit spiritului Legii nr. 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării și anume, pe lângă acoperirea pasivului, menținerea debitorului în viața comercială și socială, menținerea locurilor de muncă și a serviciilor debitorului pe piață.

Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. În concepția legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului, decât lichidarea întregii averi a debitorului aflat în faliment.

În contextul economic actual, debitoarea propune ca modalitate de acoperire a pasivului continuarea activității curente prin restructurarea operațională și financiară, și ca variantă alternativă lichidarea unor bunuri neesențiale din patrimoniul acesteia.

Conceptul **reorganizare**, înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, prin extinderea activității și îmbunătățirea calității serviciilor prestate și cantității produselor oferite.

Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unor politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale, menite să transforme societatea din una aflată în dificultate, într-un competitor viabil, **generator de plus valoare și beneficii pentru societatea civilă**, așa cum era până la intrarea în procedură de insolvență.

Planul de reorganizare este un instrument economico – financiar prin care se încearcă:

(1) pe de o parte, salvarea debitorului de la faliment printr-una sau mai multe dintre modalitățile prevăzute de lege aplicate separat sau împreună:

- restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului,
- restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social, în conformitate cu dispozițiile legislației de capital,
- prin lichidarea unor bunuri neesențiale pentru activitatea curentă, din averea debitorului.

(2) plata creanțelor potrivit programului de plată a creanțelor.

2. INFORMAȚII CU CARACTER GENERAL

2.1. Date generale de identificare :

1.Societatea	FOREST SEN S.R.L.
2.Sediul social	Mun. Săcele, Str. Petofi Sandor, Nr. 94, jud. Brașov
3. Forma juridică și data înființării	Societate cu răspundere limitată, conform Legii nr. 31/1990, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J8/1117/2004, Codul unic de înregistrare fiscală: 16432994
4.Structura acționariatului	Asociați persoane fizice: SZEN IULIU cu aport în valoare de 200 lei, 20 de părți sociale, reprezentând 100 % din valoarea capitalului social;
5.Conducerea societatii	Administrator special – Gogoncea Constantin-Dragomir
6. Obiectul de activitate	Domeniul principal 0220- Exploatarea forestieră
7.Capital social	200 lei

2.2. Descrierea activității curente și a procesului de producție

Înființată în anul 2004, societatea a desfășurat activități de exploatare forestieră, transport material lemnos, debitare/prelucrare a lemnului.

Începând cu anul 2014, activitatea de prelucrare a lemnului se desfășoară în atelierul de producție, proprietate a firmei, situat în comuna Bod.

Extragerea, debitarea și transportul materialului lemnos se realizează cu utilajele și cu mijloacele de transport aflate în patrimoniul societății.

CLIENTI

Baza de clienți ai companiei FOREST SEN S.R.L. este formată din producători care activează în industria prelucrării avansate a lemnului, producători ce activează pe piața exploatarei masei lemnoase, societăți de construcții și persoane fizice.

Principalii clienți ai societății sunt următorii:

- HS TIMBER TRADING GROUP
- SC YURTA PROD SRL
- SC LAPROM TRADING SRL
- AMSAN SOUTHAMPTON –ANGLIA
- OCOLUL SILVIC PIATRA CRAIULUI ZARNESTI

FURNIZORI

Materialul lemnos este achiziționat de societate de la firme de exploatare forestieră, de la proprietari de fond forestier (achiziție directă) și de la ocoluri silvice (achiziție prin licitație).

Principalii furnizori ai societății sunt:

- HS TIMBER TRADING GROUP
- Roven Martes SRL
- D.T. Forest SRL
- Ocolul silvic Piatra Craiului Zărnești
- Ocolul silvic Săcele

2.3. Autorizații

Societatea FOREST SEN S.R.L. deține autorizație de mediu a cărei viză anuală urmează să fie obținută până la sfârșitul lunii ianuarie 2022.

2.4. Personalul:

La această dată societatea are un număr de 4 angajați, după cum urmează :

- Inginer – 1 post
- Economist – 1 post
- Inspector resurse umane – 1 post
- Muncitor necalificat – 1 post

În perioada imediat următoare societatea intenționează să angajeze încă trei persoane în următoarele posturi:

- Șofer – 1 post
- Muncitori necalificați – 2 posturi

2.5. Situația contractelor în derulare

Activitatea de producție și prestări servicii, se desfășoară în baza contractelor ferme încheiate cu următorii parteneri:

- HS TIMBER TRADING GROUP
- SC YURTA PROD SRL
- SC LAPROM TRADING SRL
- OCOLUL SILVIC PIATRA CRAIULUI ZARNESTI

2.6. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Analiza economico-financiară s-a realizat pe perioada 2018 – 2020, bilanța de verificare la data de 30.11.2021 reprezentând documentul contabil în baza căruia s-au efectuat simulările/calculule.

2.6.1. Analiza pe baza bilanțurilor depuse de societate pentru anii 2018 -2020

În analiza financiar-contabilă s-a pornit de la situațiile financiare elaborate în conformitate cu reglementările contabile, valabile în perioada 2017 – 2020,

Prezentăm în tabelul de mai jos, situația centralizată a elementelor bilanțiere aferente perioadei respective:

Indicator	31.12.18	%	31.12.19	%	31.12.20	%
Imobilizari	0	0.0	0	0.00	0	0.00
Imobilizari	1679031	83.5	1,550,313	82.59	1,536,985	86.69
Imobilizari	0	0.0	0	0.00	0	0.00
ACTIVE	1679031	83.5	1,550,313	82.59	1,536,985	86.69
Stocuri	60267	3.0	50,696	2.70	0	0.00
Creante	230,637	11.4	244,842	13.04	186,610	10.52
Disponibilitati	39,235	1.9	31,328	1.67	49,458	2.79
ACTIVE	330,139	16.4	326,866	17.41	236,068	13.31
CHELTUIELI IN	0	0.0	0	0.00	0	0.00
TOTAL ACTIV	2,009,170	100.	1,877,179	100.00	1,773,053	100.00
Datorii pe termen	601,267	29.9	614,477	32.73	685,826	38.68
Datorii pe termen	1,559,842	77.6	1,559,842	83.10	1,223,984	69.03
Total datorii	2,161,109	107.	2,174,319	115.83	1,909,810	107.71
Provizioane	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Venituri în avans	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Capital social	200	0.01	200	0.01	200	0.01
Rezerve din	9,482	0.47	9,482	0.51	9,482	0.53
Rezerve	40	0.00	40	0.00	40	0.00
Profit / pierdere	161,934	8.06	-161,661	-8.61	-263,921	-14.89
Rezultatul	-323,595	-	-145,201	-7.74	117,442	6.62
Repartizarea	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Capitaluri proprii	-151,939	-7.56	-297,140	-15.83	-136,757	-7.71
TOTAL PASIV	2,009,170	100.	1,877,179	100.00	1,773,053	100.00

ACTIV:

Activele imobilizate:

Activele imobilizate ale societății FOREST SEN SRL, în perioada 2018-2020 reprezintă aproximativ 84% din total activ și sunt reprezentate de imobilizări corporale.

Active circulante

Activele circulante reprezintă a doua componentă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, pot însemna calea cea mai scurtă spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.

În perioada analizată, activele circulante înregistrează valori în descreștere.

Situația acestora este prezentată în tabelul de mai jos.

Element patrimonial	2018	2019	2020
Active circulante	330.139	326.866	236.068

În structură, activele circulante pe perioada analizată se prezintă astfel:

Element patrimonial	2018	2019	2020
Stocuri	60.267	50.696	0
Creante	230.637	244.842	186.610
Disponibilități	39.235	31.328	49.458

Stocuri

Stocurile reprezintă un activ important al oricărei companii, având implicație directă asupra contului de profit și pierdere, prin faptul că orice supraevaluare sau subevaluare a stocurilor conduce la o supraevaluare sau subestimare corespunzătoare a rezultatului. Se poate constata o scădere ușoară a acestora în 2019 față de 2018 și o scădere accentuată în 2020.

Creante

Creanțele, pe perioada analizată înregistrează valori în descreștere, de la suma de 230.637 în anul 2018 la suma de 186.610 lei la data de 31.12.2020.

Disponibilități

Disponibilitățile bănești reprezintă o componentă importantă a activelor circulante, cu ajutorul cărora se efectuează multiple operații economice legate de mișcarea capitalului cum sunt: încasarile, plățile, transferurile de mijloace bănești între agenții economici, relații cu bugetul de stat, cu bugetul de asigurări sociale, etc.

La 31.12.2020 disponibilitățile societății erau în suma de 49.458 lei.

PASIV:

În componența **capitalurilor proprii** intră: capitalul social, rezerve de orice fel, prime de capital, rezultatul raportat și rezultatul exercitiului financiar.

Element patrimonial	2018	2019	2020
Capital Social	200	200	200
Rezerve din reevaluare	9.482	9.482	9.482
Rezerve	40	40	40
Rezultatul reportat	161.934	-161.661	-263.921
Rezultatul ex. financiar	-323.595	-145.201	117.442
Repartizare profit	0	0	0
Total capital propriu	-151.939	-297.140	-136.757

În perioada 2018-2020 capitalurile proprii înregistrează valori negative.

Capitalul social al societății FOREST SEN S.R.L. este de 200 lei, integral vărsat, împărțit în 20 părți sociale a câte 10 lei fiecare.

Datorii:

Datoriile, pe perioada analizată 2018 - 2020, au înregistrat o ușoară scădere, de la suma de 2.161.109 lei în 2018, la suma de 1.909.810 lei la 31.12.2020.

Acestea sunt reprezentate de: datorii față de furnizori, față de bugetul statului și local, salarii și asimilate, diverși creditor, etc.

Element patrimonial	2018	2019	2020
Datorii	2.161.109	2.174.319	1.909.810

2.6.2. Analiza bilanțului prin metoda ratelor (ratios). Ratele de structură ale activului

Pentru o analiză mai detaliată a activului vom proceda la analiza acestuia pe baza ratelor de structură, analiză care urmărește în principal următoarele aspecte:

- stabilirea și evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale de activ;
- aprecierea stării patrimoniale și financiare;
- ponderea pe care elementele grupelor de pasiv o dețin în totalul pasivului bilanțier;
- raportul în care se află două grupe/subgrupe de pasiv.

Aceste rate se obțin în urma analizei pe verticală și se determină prin raportarea posturilor de active și de capitaluri ale bilanțului, la totalul acestora. Aceste rate pun în evidență caracteristicile financiare ale întreprinderii, cum ar fi:

- capacitatea activelor de a se transforma în lichidități;
- autonomia și independența financiară a întreprinderii;
- calitatea echilibrului financiar pe termen scurt;
- structura de finanțare a întreprinderii.

Ratele de structură a activelor reflectă apartenența sectorială a entității analizate:

Denumire indicator	Formula de calcul	2018	2019	2020
Rata generala a imobilizarilor	Imobilizari/Activ	83,57 %	82,59 %	86,69 %
Rata generala a activelor circulante	Active circulante/Activ	16,43 %	17,41 %	13,31 %
Rata stocurilor	Stocuri/Activ	18,26 %	15,51 %	0,00%
Rata creantelor	Creante/Activ	69,86 %	74,91 %	79,05 %
Rata trezoreriei	Disponibil/Activ	11,88 %	9,58 %	20,95 %

2.6.3. Analiza ratelor de structură - structura financiară

Denumire indicator	Formula de calcul	2018	2019	2020
Rata autonomiei financiare	Capitaluri Proprii/Total Pasiv	-7,56%	-15,83%	-7,71%
Rata de îndatorare globală	Datorii Totale/Total pasiv	107,56%	115,83%	107,71%

Rata autonomiei financiare globale – este un indicator care reflectă gradul de independență financiară a societății. Se consideră că existența unui capital de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisă esențială pentru autonomia financiară a societății.

În cazul societății, capitalul propriu este negativ și pentru întreaga perioadă analizată acest indicator se situează sub nivelul recomandat de min. 33%.

Rata îndatorării globale măsoară ponderea datoriilor totale ale societății în total pasiv. Se calculează prin raportarea datoriilor totale față de terți (indiferent de natura lor) la total pasiv. Această rată arată cât din total pasiv reprezintă datoriile totale, diferența care rămâne reprezentând partea de capitaluri proprii ale entității, fiind complementară ratei autonomiei financiare globale, ceea ce presupune că o valoare recomandabilă ar fi de maxim 2/3, deci nu mai mare de 66%. Astfel: o creștere a ratei de îndatorare globală afectează rata autonomiei financiare globale în sensul descreșterii acesteia și invers, o descreștere a ratei de îndatorare globală implică o creștere a ratei de autonomie financiară globală.

În cazul societății debitoare, valorile înregistrate se situează peste limitele

recomandate.

2.6.4. Echilibrul financiar

Echilibrul financiar semnifică pe de o parte faptul că societatea trebuie să fie aptă, grație lichidităților sale, să facă față datoriiilor, atunci când acestea devin exigibile, iar pe de alta parte noțiunea de echilibru financiar presupune menținerea unui echilibru funcțional între nevoile și resursele societății, ținându-se cont de destinațiile nevoilor și de stabilitatea resurselor.

Echilibrul financiar trebuie abordat într-o manieră dinamică și se analizează ca: echilibru pe termen lung, care vizează corelația dintre capitalul permanent și activele imobilizate (fond de rulment); echilibrul pe termen mediu, prin compararea activelor circulante cu obligațiile pe termen scurt (necesar de fond de rulment) și echilibrul pe termen scurt, realizat pe baza corelației dintre FR și NFR (trezoreria netă), prin compararea disponibilităților cu nivelul creditelor bancare temporare.

Indicator	2018	2019	2020
Fondul de rulment(1+2-3)	-1.229.703	-1.232.976	-987.916
1.Capital propriu	-151.939	-297.140	-136.757
2.Credite pe termen lung	601.267	614.477	685.826
3.Active imobilizate	1.679.031	1.550.313	1.536.985

Indicator	2018	2019	2020
Necesar fond rulment (NFR) (1+2+3)-4	-271.128	-287.611	-449.758
1.Stocuri	60.267	50.696	0
2.Creante	230.637	244.842	186.610
3.Alte active	39.235	31.328	49.458
4.Datorii t.s.	601.267	614.477	685.826

Indic ator	2018	2019	2020
Fondul de rulment	-1.229.703	-1.232.976	-987.916
Necesar fond rulment	-271.128	-287.611	-449.758
Trezorerianeta(FR -NFR)	-958.575	-945.365	-538.158

Teoretic, fondul de rulment trebuie să fie pozitiv, ceea ce nu înseamnă că în anumite situații, nu poate exista un fond de rulment negativ, fără a compromite buna funcționare a întreprinderii.

Existența unui fond de rulment negativ constituie un semnal de alarmă pentru

societatea care are active circulante inferioare datorii scadente pe termen scurt, pe care nu le va putea achita.

Necesarul de fond de rulment desemnează nevoile financiare generate de executarea unor operațiuni repetitive, care compun ciclul de exploatare curentă (cumpărări, vânzări, plăți salarii), al cărui total trebuie acoperit cel puțin parțial de resurse stabile (fondul de rulment net).

Un necesar de fond de rulment negativ reflectă un surplus de resurse nete temporare față de capitalurile circulante, necesitățile temporare fiind mai mici decât resursele temporare ce pot fi mobilizate.

Această situație este favorabilă dacă este consecința accelerării rotației activelor circulante, urgentării încasărilor și realizării plăților, cu efecte favorabile asupra capacității de plată.

Trezoreria netă rezultă din egalitatea dintre activele și pasivele bilanțului, în prezentarea tabelară însemnând Activ=Pasiv, respectiv Utilizări=Resurse, egalitate care conduce la confruntarea fondului de rulment (FR) cu necesarul de fond de rulment (NFR).

2.6.5. Analiza lichidității și solvabilității

Lichiditatea și solvabilitatea financiară exprimă capacitatea societății de a face față plăților scadente.

Lichiditatea globală - reflectă capacitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma într-un timp scurt în lichidități pentru a satisface obligațiile de plată exigibile.

Denumire indicator	2018	2019	2020
1.Active circulante	330.139	326.866	236.068
2.Datorii termen scurt	601.267	614.477	685.826
Lichiditatea globala 1/2	0,55	0,53	0,34

Lichiditatea globală este favorabilă atunci când are o mărime supraunitară, însă din analiza datelor de mai sus rezultă că pe întreaga perioadă analizată lichiditatea globală a societății este nesatisfăcătoare (întrucât are valori mai mici de 1) ceea ce reflectă imposibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt în lichidități pentru a satisface obligațiile de plată exigibile.

Lichiditatea imediată

Denumire indicator	2018	2019	2020
1.Disponibilitati	39.235	31.328	49.458
2.Datorii ce trebuiesc platite într-o perioadă de până la 1 an	601.267	614.477	685.826
Lichiditatea imediată 1/2	0,07	0,05	0,07

Lichiditatea imediată, numită și testul acid, măsoară capacitatea firmei de a-și

acoperi datoriile pe termen scurt cu ajutorul disponibilitatilor bănești proprii pe care le are la dispoziție. Aceasta înregistrează valori nesatisfăcătoare, valoarea recomandată pentru acest indicator fiind în jur de 1.

Solvabilitatea patrimonială – exprimă gradul în care capitalurile proprii sunt suficiente pentru a acoperi pasivul total.

Denumire indicator	2018	2019	2020
1.Capitaluri proprii	-151.939	-297.140	-136.757
2.Total pasiv	2.009.170	1.877.179	1.773.053
Solvabilitate patrimonială generală 1/2	-0,08	-0,16	-0,08

Apreciere		
Bun	Satisfacator	Nesatisfacator
>0,5	0,3-0,5	<0,3

În situația data, în perioada 2018 - 2020 rezultatul obținut pentru solvabilitatea patrimonială este nesatisfăcător.

Solvabilitatea generală – reflectă gradul în care datoriile totale sunt acoperite de către activele totale. O valoare supraunitară arată o stare bună de solvabilitate.

Denumire indicator	2018	2019	2020
1.Total Activ	2.009.170	1.877.179	1.773.053
2.Total Datorii	2.161.109	2.174.319	1.909.810
Solvabilitate generală 1/2	0,93	0,86	0,93

2.6.6. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

Performanța financiară a unei întreprinderi este măsurată cel mai adesea prin intermediul profiturilor și a elementelor acestora, pe care firma le obține pe baza resurselor existente. Punctul de pornire în realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit și pierdere îl reprezintă profitul, iar prin aceasta profitabilitatea societății. Profitabilitatea este de o importanță similară lichidității, deoarece aceasta reprezintă premisa continuării activității. Prin urmare, analiza evoluției contului de profit și pierdere este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă și complexă a situației societății.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicator	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Cifra de afaceri neta	351.968	685.141	591.014
Productia vanduta	351.968	685.141	591.014
Venituri din vanzarea marfurilor	-	-	-
Venituri af costului de productie	-26.613	12.575	-37.856
Reduceri comerciale acordate	-	-	-
Venituri din subventii de exploatare	-	-	-
Venituri af costului de prod în curs	-	-	-
Productia realizata și capitalizata	-	-	-
Alte venituri din exploatare	44.484	73.450	-
VENITURI DIN EXPLOATARE	369.839	771.166	553.158
Chelt cu mat prime și mat cons	111.130	317.488	216.498
Alte chelt materiale	2.123	5.221	3.506
Alte chelt externe	17.013	25.777	24.349
Chelt privind marfurile	-	-	-
Reduceri com. primite	-	-	-
Indicator	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli cu personalul, din care:	128.042	132.207	55.322
a)salarii și indemnizatii	124.321	129.297	47.227
b)chelt cu asig și protectia sociala	3.721	2.910	8.095
Chelt cu ajust de val imob corporale	193.250	128.718	8.952
Chelt cu ajust de val active circ	-	-	-
Alte chelt de exploatare	156.157	160.996	74.745
Chelt privind prestatiile externe	126.897	52.799	54.606
Chelt cu impozite, taxe	230	50.393	7.015
Alte cheltuieli	29.030	57.804	13.124
Chelt cu dob. de refinantare	-	-	-
Ajustari priv. provizioanele	-	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	607.715	770.407	383.372
Profit/pierdere din exploatare	-237.876	759	169.786
Venituri din interese de participatie	-	-	-
Venituri din dobanzi	-	-	-
Alte venituri financiare	3.041	-	-
VENITURI FINANCIARE	3.041	-	-
Chelt privind dobanzile	84.703	138.996	46.974
Alte chelt financiare	62	113	342
CHELTUIELI FINANCIARE	84.765	139.109	47.316
Profit/pierdere financiara	-81.724	-139.109	-47.316
VENITURI TOTALE	372.880	771.166	553.158
CHELTUIELI TOTALE	692.480	909.516	430.688
PROFIT(+)/PIERDERE(-) BRUTA	-319.600	-138.350	122.470
Impozit pe profit / venit	3.995	6.851	5.028
PROFIT(+)/PIERDERE(-)NETA	-323.595	-145.201	117.442

Activitatea din exploatare prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere, indiferent de specificul activității entității analizate.

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare în anii 2018 și 2019 se înregistrează valori negative a rezultatelor obținute. În anul 2020 societatea debitoare a înregistrat un profit de 117.442 lei.

Indicator	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Venituri din exploatare	369.839	771.166	553.158
Cheltuieli din exploatare	607.715	770.407	383.372
Profit/pierdere din exploatare	-237.876	759	169.786

Indicator	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Venituri financiare	3.041	0	0
Cheltuieli financiare	84.765	139.109	47.316
Profit/pierdere netă	-81.724	-139.109	-47.316

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor ocazionate de desfășurarea activității de exploatare (exprimată prin veniturile din exploatare) și care determină rezultatul brut din exploatare.

2.7. Analiza economico-financiară la data deschiderii procedurii

2.7.1. Patrimoniul societății

Element patrimonial	31.05.2021	%
A.ACTIV	1.762.628	100,00%
A.1. ACTIVE IMOBILIZATE	1.509.572	85,64%
Imobilizari corporale	1.509.572	85,64%
A.2. ACTIVE CIRCULANTE	253.056	14,36%
Stocuri	0	0,00%
Creante	202.290	11,48%
Disponibilitati	50766	2,88%
B.PASIV	1.762.628	100,00%
B.1.CAPITAL PROPRIU	-45.407	-2,58
Capital Social	200	0,01%
Rezerve din reevaluare	9.482	0,54%
Rezerve	40	0,00%
Rezultatulreportat	-144.478	-8,20%
Rezultatul ex. financiar	89349	5,07%
B.2.DATORII	1.808.035	102,58%
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	635.528	36,06%
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	1.172.507	66,52%

Analizând situația cu care se confruntă societatea la 31.05.2021, putem puncta următoarele aspecte:

- 2.7.1.1. Activele imobilizate reprezintă cea mai mare pondere în totalul activului societății, cu un procent de 85,64 %;
- 2.7.1.2. În cadrul activelor circulante ponderea este deținută de creanțe ;
- 2.7.1.3. Datoriile pe termen scurt pe care le are societatea în valoare de 635.528 lei depășesc valoarea activelor circulante în valoare de 253.056 lei generând un dezechilibru pe termen scurt.

2.7.2 Contul de profit și pierdere la data 31.05.2021

Indicator	31.05.2021
Cifra de afaceri neta	255.329
Alte venituri din exploatare	3.400
VENITURI DIN EXPLOATARE	258.729
Chelt cu mat prime și mat cons	58.860
Alte chelt materiale	1.720
Cheltuieli cu personalul, din care:	20.052
a)salarii și indemnizatii	19.609
b)chelt cu asig și protectia sociala	443
Chelt cu ajust de val imob	27.414
Alte chelt de exploatare	-433
Chelt privind prestatiile externe	14.757
Chelt cu impozite, taxe	37.354
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	159.724
Profit/pierdere din exploatare	99.005
Chelt privind dobanzile	8.523
CHELTUIELI FINANCIARE	8.523
Profit/pierdere financiara	-8.523
VENITURI TOTALE	258.729
CHELTUIELI TOTALE	168.247
PROFIT(+) / PIERDERE(-) BRUTA	90.482
Impozit pe profit / venit	1.133
PROFIT(+) / PIERDERE(-)NETA	89.349

Din situația prezentată mai sus, se poate observa că societatea înregistrează profit la data de referință a planului de reorganizare.

Analiza efectuată a stat la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare.

2.8. Cauzele care au condus la apariția stării de insolvență, în urma analizei administratorului judiciar, au fost în principal următoarele:

- ineficiența activității desfășurate, dată de pierderile înregistrate la finele exercițiilor financiare anterioare;
- costuri ridicate cu desfășurarea/menținerea activității economice în condiții optime, costuri date de cheltuielile cu materiile prime și materialele, personalul angajat;
- cheltuieli semnificative cu dobânzie achitate, aferente creditului /creditelor bancare contractate;
- lipsa de resurse financiare necesare desfășurării activității în condiții optime.

3. NECESITATEA REORGANIZĂRII

3.1. Obiectivele planului de reorganizare:

- Rentabilizarea și obținerea de profituri nete care să asigure viabilitatea societății;
- Monitorizarea strictă a tuturor cheltuielilor societății în scopul eliminării celor neeconomice;
- Reabilitarea imaginii firmei în mediul de afaceri;
- Apelarea în perioada desfășurării planului de reorganizare la consultant în domeniile deficitare, atunci când este necesar.
- Se propune prezentul plan de reorganizare cu adaptarea unei strategii de supraviețuire și redresare, care să conducă la:
 - evitarea falimentului;
 - obținerea unei perioade de grație în menținerea activității și efectuarea unor transformări interne radicale;
 - depășirea fazei de criză prin care trece societatea și relansarea activității economice pe principii economice cinstite, sănătoase, riguros urmărite, într-un timp relativ scurt;
 - menținerea activității în segmentul său de piață și crearea posibilității de diversificare a serviciilor oferite și obținerea unor noi segmente de piață profitabile;
 - stabilirea unor măsuri tehnice pentru evitarea acumulării de noi datorii și lichidarea treptată a celor existente.

3.2. Avantajele reorganizării

3.2.1. Principalele premise de la care pleacă reorganizarea:

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 au un corespondent în activ, în contextul unei îndestulări superioare față de cea în care s-

ar fi îndestulat creditorii în situația falimentului.

În acest sens se prevede restructurarea și continuarea activității ca și companie de exploatare forestieră, folosindu-se de experiența acumulată în domeniu, precum și valorificarea unor bunuri din averea acesteia, neesențiale desfășurării activității principale.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului sunt:

A. Asigurarea unor surse de venit din:

- **Desfășurarea activității curente** în calitate de companie de exploatare forestieră
- **Valorificarea de active neesențiale** în desfășurarea activității curente, în baza unui Regulament de vânzare a bunurilor prin licitație publică ce va fi aprobat de creditorii.

B. Echilibrarea activului cu pasivul, asigurarea unui flux de numerar pozitiv;

C. Distribuiri către creditorii.

Dezideratele propuse prin Plan pot fi atinse iar activitatea poate fi continuată, având în vedere baza materială de care dispune societate și de experiența echipei de management în domeniul de activitate al societății.

3.2.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

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

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).

Ordonarea unui complex de măsuri menite să asigure redresarea societății reprezintă o necesitate evidentă, care permite participanților la procedură să aibă o reprezentare adecvată a țintei și a mijloacelor prin care se propune atingerea acesteia.

De aceea, deși este o procedură concursuală care se desfășoară, cum am mai spus, în

prezența intereselor divergente ale debitoarei și ale creditorilor, procedura propunerii unui plan de reorganizare care, în condițiile legii, urmează a fi acceptat și confirmat, implică deopotrivă creditorii și debitorul și conciliază interesele contrare ale acestora în vederea atingerii unui scop comun: acoperirea într-un grad cât mai ridicat a pasivului și continuarea activității comerciale.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, tinând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei întreprinderi care se va dovedi a fi viabilă în viitor și de crearea unui număr de locuri de muncă, răspunzând exigențelor celor două direcții de interes ale oricărei proceduri de insolvență: continuarea activității întreprinderii și satisfacerea creditorilor.

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, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării),
- De asemenea, continuarea activității de producție, cercetare și prestări servicii mărește considerabil șansele de atragere a unui investitor, fie ca activele societății să fie vândute ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment,
- Societatea are costuri fixe, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (utilități, asigurări, pază, impozite locale, salarii personal indirect productiv, S.R.L.), cheltuieli ce un pot fi susținute decât prin desfășurarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite cu prioritate 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.

3.2.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment

Raportându-ne, în estimarea valorii de piață a activelor FOREST SEN S.R.L., la valoarea de evaluare a bunurilor aflate în patrimoniul societății, putem concluziona că implementare cu succes a planului de reorganizare va asigura acoperirea într-un grad mai mare a creanțelor creditorilor față de cel estimat în ipoteza falimentului - 100% față de 45%.

Evaluarea activelor aparținând societății FOREST SEN S.R.L. a fost realizată de către persoane de specialitate independente, iar prin evaluarea efectuată s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

În acest sens menționăm faptul că, potrivit rapoartelor de evaluare și SEV 100 – Cadrul general, "valoarea de piață ... este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corepunzătoare, în

care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”.

Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare, se utilizează valoarea de lichidare definită ca ”suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specifică în definiția valorii de piață”.

Sumele de bani obținute în ipoteza deschiderii procedurii de faliment a societății, reprezentând valoarea de lichidare a activelor, nu vor putea fi distribuite integral creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe, valoarea acestor distribuiri urmând a fi influențată de sumele acumulate în perioada de observație ce s-ar adăuga creanțelor înscrise în tabel (art. 161 pct.4) și de cheltuielile de procedură (art. 161 pct.1, art. 159 pct.1).

Valorile de lichidare rezultate în urma rapoartelor de evaluare a activelor societății, stabilite în conformitate cu standardele internaționale de evaluare se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	Tip Activ	Valoare de lichidare (RON)	Valoarea de lichidare (EUR)
1	Proprietati imobiliare Bod	1.074.443	217.125
2	Proprietate imobiliara Sacele	826.523	167.025
3	Auto Scania BV - 06 - SZN	12.435	2.513
4	Fierastrau Fakro 3 buc	-	-
5	Motofierastrau	445	90
6	Motofierastrau	445	90
7	Excavator	-	-
8	Compresor	408	83
9	Motofierastau HUSQ 365x	-	-
10	Autoutilitara Nisan BV - 63 - SZN	15.588	3.150
11	Remorca Nisan BV - 64-SZN	3.711	750
12	Autoutilitara Scania BV - 02 - SZN	34.887	7.050
13	Autoturism Peugeot BV - 20 - SZN	3.340	675
14	Autoturism Citroen BV - 01 - SZN	1.144	231
15	Autoturism Mercedes Sprinter BV - 21 -SZN	6.309	1.275
16	Autoturism Doll HR - 019392	24.866	5.025
17	Remorca Scania	14.846	3.000
18	Autoturism Rubicon 2.8. Wrangler	78.310	15.825
19	Autobasculanta cu macara	12.248	2.475
20	Autoturism Smart MS - 12 - WLF	1.856	375
21	Instalatie incalzire	-	-
22	Telefon	15	3
23	Combina frigorifica	186	38
24	Calculator	5	1
25	Instalatie incalzire centrala Sediu	-	-

26	Casa de marcat	37	8
27	Mobilier sediu	5.901	1.193
28	Calculator cu imprimanta	111	23
29	Multifunctional Brother	186	38
30	Televizor LED Philips	186	38
31	Televizor LED LG	186	38
32	Calculator Laptop	260	53
33	Telefon Iphone 5 S	15	3
34	Fierastrau HISQ	-	-
35	Masina de spalat Atelier	44	9
36	Casa de marcat compact M01	371	75
	TOTAL	2.119.306	428.273

În acest context, în ipoteza falimentului se poate estima în mod optimist că distribuiriile către creditori ar fi realizate din valoarea de lichidare a activelor, care este de 2.119.306 lei.

Comparativ, procentul de recuperare al creanțelor creditorilor în Variantele A (reorganizare) și B (faliment), este unul superior în varianta A (reorganizare).

Față de valorile prezentate mai sus, se poate observa faptul că, sumele ce urmează a fi distribuite prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare către creditorii înscrși în tabelul de creanțe, sunt superioare sumelor achitate conform estimărilor în ipoteza falimentului. Prezentarea detaliată a modalității de calcul a sumelor estimate a fi distribuite în cazul unei proceduri de faliment, se regăsește în Capitolul 7.4. din plan – Simularea falimentului - Proiecția distribuiriilor prezumate a se efectua în perioada reorganizării judiciare comparativ cu ipoteza falimentului societății debitoare și Tratamentul corect și echitabil.

4. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETĂȚII

Actiivele societății reprezentând imobilizările corporale, au fost evaluate de către experți evaluatori independenți, membri titulari ANEVAR.

În urma evaluării au rezultat următoarele valori:

A) Active garantate în favoarea Unicredit Bank SA

Nr. crt.	Tip Activ	Valoare de piata (RON)	Valoare de piata (EUR)	Valoare de lichidare RON)	Valoarea de lichidare (EUR)
1	Proprietati imobiliare Bod	1.432.591	289.500	1.074.443	217.125
2	Proprietate imobiliara Sacele	1.102.031	222.700	826.523	167.025
	Total	2.534.622	512.200	1.900.966	384.150

B) Activ asupra caruia este instituit sechestrul de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala

Nr. crt.	Tip Activ	Valoare de piata (RON)	Valoare de piata (EUR)	Valoare de lichidare RON)	Valoarea de lichidare (EUR)
1	Auto Scania BV - 06 - SZN	12.435	2.513	12.435	2.51

C) Actiunile libere de sarcini sunt reprezentate de urmatoarele bunuri mobile:

Nr. crt.	Tip Activ	Valoare de piata (RON)	Valoare de piata (EUR)	Valoare de lichidare RON)	Valoarea de lichidare (EUR)
1	Fierastrau Fakro 3 buc	-	-	-	-
2	Motofierastrau	594	120	445	90
3	Motofierastrau	594	120	445	90
4	Excavator	-	-	-	-
5	Compresor	544	110	408	83
6	Motofierastau HUSQ 365x	-	-	-	-
7	Autoutilitara Nisan BV - 63 - SZN	20.784	4.200	15.588	3.150
8	Remorca Nisan BV - 64-SZN	4.949	1.000	3.711	750
9	Autoutilitara Scania BV - 02 - SZN	46.516	9.400	34.887	7.050
	Autoturism Peugeot BV - 20 - SZN	4.454	900	3.340	675
11	Autoturism Citroen BV - 01 - SZN	1.144	231	1.144	231
12	Autoturism Mercedes Sprinter BV - 21 - SZN	8.412	1.700	6.309	1.275
13	Autoturism Doll HR - 019392	33.155	6.700	24.866	5.025
14	Remorca Scania	19.794	4.000	14.846	3.000
15	Autoturism Rubicon 2.8. Wrangler	104.413	21.100	78.310	15.825
16	Autobasculanta cu macara	16.330	3.300	12.248	2.475
17	Autoturism Smart MS - 12 - WLF	2.474	500	1.856	375
18	Instalatie incalzire	-	-	-	-
19	Telefon	15	3	15	3
20	Combina frigorifica	247	50	186	38
21	Calculator	5	1	5	1
22	Instalatie incalzire centrala Sediul	-	-	-	-
23	Casa de marcat	49	10	37	8
24	Mobilier sediu	7.868	1.590	5.901	1.193
25	Calculator cu imprimanta	148	30	111	23
26	Multifunctional Brother	247	50	186	38
27	Televizor LED Philips	247	50	186	38
28	Televizor LED LG	247	50	186	38
29	Calculator Laptop	346	70	260	53
30	Telefon Iphone 5 S	15	3	15	3
31	Fierastrau HISQ	-	-	-	-
32	Masina de spalat Atelier	44	9	44	9
33	Casa de marcat compact M01	495	100	371	75
	TOTAL	274.133	55.397	205.905	41.610

5. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETĂȚII

5.1. Pasivul societății – Tabelul definitiv de creanțe

La data întocmirii prezentului plan de reorganizare, conform tabelului definitiv cuprinzand creanțele impotriva averii societății FOREST SEN S.R.L., depus la dosar, afișat la ușa instanței și publicat în BPI, datoriile societății sunt în sumă totală de 1.887.529,63 lei, creanțe admise.

Tabelul definitiv cuprinde toate creanțele asupra averii debitoarei FOREST SEN S.R.L. la data deschiderii procedurii generale de insolvență, acceptate în tabelul. În acest tabel se arată suma solicitată, suma admisă și rangul de prioritate a creanței, fiind prezentat în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

De asemenea, tabelul definitiv de creanțe este corelat cu evaluarea garanțiilor constituite în favoarea creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință.

Conform dispozițiilor prevăzute de art. 103 din Legea nr. 85/2014 "creanțele beneficiare ale unei cauze de preferință se înscriu în tabelul definitiv până la valoarea de piață a garanției stabilită prin evaluarea, dispusă de administratorul judiciar și efectuată de către un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61. În cazul în care valorificarea activelor asupra cărora poartă garanția se va face la un preț mai mare decât suma înscrisă în tabelul definitiv sau definitiv consolidat, diferența favorabilă va reveni tot creditorului garantat, chiar dacă o parte din creanța sa fusese înscrisă ca și creanță chirografară, până la acoperirea creanței principale și accesoriilor ce se vor calcula".

Repartizarea pasivului pe grupe de creanțe, după evaluarea garanțiilor, se prezintă astfel:

Grupa	Creanța solicitată	Creanță admisă
Creanțe garantate – art.159 pct.3	1.265.402,86	1.205.880,77
Creanțe bugetare – art. 161 pct.4	56.345	56.345
Creanțe chirografare –art.161 pct.8	77.056,09	77.056,09
Creanțe chirografare –art.161 pct.9	252.131,60	252.131,60
Creanțe subordonate – art. 161 pct. 10 lit. a	296.116,17	296.116,17
Total	1.947.051,72	1.887.529,63

Tabelul definitiv de creanțe este întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 85/2014 privind procedurile insolvenței, 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 un drept de ipotecă și/sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2347 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 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;
- **creanțe chirografare** - sunt creanțele deținute de creditorii debitorului care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditorii chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau 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.

6. STRATEGIA DE REORGANIZARE ȘI SURSELE DE FINANȚARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

6.1. Strategia de reorganizare

■ Măsuri adecvate pentru punerea planului de reorganizare în practică:

- I) Urmărirea realizării veniturilor previzionate și încadrarea în cheltuielile programate prin bugetul de venituri și cheltuieli întocmit pentru perioada de reorganizare;
- II) Realizarea profitului net așa cum a fost previzionat, fiind principala sursă financiară pentru plata creditorilor;
- III) Pe perioada de reorganizare întregul profit net se va repartiza pe surse proprii de finanțare, necesare plății creditorilor;
- IV) Pe perioada celor trei ani de reorganizare nu se vor înregistra cheltuieli cu investițiile din cauza lipsei surselor proprii de finanțare;
- V) Se va acționa pentru încasarea sumelor datorate de clienți;
- VI) Profitul net ce se va realiza va fi utilizat în exclusivitate pentru plata datoriilor către creditori.

■ Păstrarea, în întregime de către debitor a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii:

Pe parcursul reorganizării, activitatea debitorului va fi condusă de către administratorul special desemnat, dl. Gogoncea Constantin-Dragomir, ce va avea drept de administrare și dispoziție asupra bunurilor din averea debitorului, sub supravegherea administratorului judiciar desemnat în condițiile legii.

Pentru realizarea acestor obiective se are în vedere păstrarea echipei manageriale și a personalului firmei, dată fiind experiență în domeniul specific de activitate.

■ Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și proveniența acestora:

Resursele financiare necesare realizării planului de reorganizare și continuare a activității, vor fi numai sursele proprii ale societății, respectiv :

- în principal de încasările din activitatea curentă, la care s-au adăugat încasările ce pot fi obținute din valorificarea unor active neesențiale în desfășurarea activității firmei, precum și împrumuturi pe termen scurt pentru acoperirea eventualelor minusuri de trezorerie generate de încasarea cu întârziere a creanțelor curente de la clienți sau alte împrumuturi.

■ Transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior sau ulterior confirmării planului:

- Nu se transmit bunuri din averea societății către persoane fizice sau juridice constituite anterior sau ulterior confirmării planului.

■ **Fuziunea debitorului:**

- Nu a fost luată în considerare posibilitatea realizării unei fuziuni.

■ **Lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat sau în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului:**

- Teza I – Prin planul de reorganizare s-a avut în vedere ca variantă alternativă valorificarea de bunuri neesențiale desfășurării activității curente a societății, în baza unui Regulament de vânzare prin licitație publică ce va fi aprobat de creditorii;

- Teza II – Dacă până la sfârșitul planului de reorganizare nu se vor fi onorat toate obligațiile asumate conform graficului de eșalonare, creditorul/creditorii care nu și-a/și-au recuperat creanța/creanțele va/vor putea să solicite distribuția de bunuri din patrimoniul societății în contul creanței/creanțelor pe care acesta/aceștia o are/au față de averea debitorului.

■ **Lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea asigurării executării planului:**

Prin planul de reorganizare s-a avut în vedere ca variantă alternativă valorificarea de bunuri neesențiale desfășurării activității curente a societății, în baza unui Regulament de vânzare prin licitație publică ce va fi aprobat de creditorii;

Bunurile mobile și imobile propuse spre valorificare vor fi nominalizate de către administratorul special și confirmate de creditorii.

■ **Modificarea sau stingerea garanțiilor reale, cu acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a unei garanții sau protecții echivalente:**

Debitorul nu a modificat situația garanțiilor reale constituite în favoarea creditorilor garanți și nu a acordat alte garanții sau protecții echivalente pentru creditele obținute de la instituțiile bancare sau de la alte entități.

■ **Prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului sau a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale:**

Creanțele creditorilor au fost modificate conform Programului de plată, fără a fi modificate rata dobânzii, penalitățile sau alte clauze din cuprinsul contractelor.

6.2. Previziuni privind fluxul de numerar

Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit. b din Legea nr. 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și plății datoriilor angajate prin tabelul creditorilor, a datoriilor născute în perioada de observație și a datoriilor angajate în perioada curentă.

Previziunea fluxurilor de numerar a fost realizată ținând cont de următoarele surse de

finanțare:

- în principal de încasările din activitatea curentă, la care s-au adăugat încasările ce vor fi obținute din valorificarea unor active neesențiale în continuarea activității societății, precum și împrumuturi pe termen scurt pentru acoperirea eventualelor minusuri de trezorerie generate de încasarea cu întârziere a creanțelor curente de la clienți sau alte împrumuturi.

Plățile din activitatea curentă cuprind plățile efectuate către furnizori, salarii, obligații față de buget și dobânzile și comisioanele datorate pentru creditele bancare aflate în curs de derulare.

În vederea fundamentării planului de reorganizare, au fost previzionate veniturile și cheltuielile societății pentru o perioadă de 3(trei) ani (2022 - 2024).

Pentru întocmirea acestor situații s-au avut în vedere:

- O situație cât mai reală a cheltuielilor curente, necesare societății pe toată durata planului de reorganizare;
- Creanțele se vor plăti conform programului de plăți, din sume asupra cărora avem convingerea că le vom încasa.

Programul de plată al creanțelor a fost conceput pe baza încasărilor previzionate conform contractelor aflate în derulare, încheiate cu beneficiarii noștri și pe baza activității desfășurată în anii precedenți și ținând cont de creșterea numărului de clienți.

În realizarea previziunii fluxului de numerar s-au luat în considerare veniturile ce au fost realizate anterior de societate, posibilitățile reale de creștere economică, contractele aflate în derulare și cele ce vor fi încheiate în viitor, având în vedere colaborările neîntrerupte cu clienții societății și nu în ultimul rând baza tehnică și pregătirea personalului (Anexa nr. 2).

Având în vedere activitatea previzionată, managementul societății FOREST SEN S.R.L. va urmări realizarea veniturilor și încadrarea în cheltuielile programate prin bugetul de venituri și cheltuieli propus a fi relizat pe perioada de reorganizare, realizarea profitului net, așa cum a fost previzionat.

Pe perioada planului de reorganizare întregul profit net se va repartiza pe surse proprii de finanțare necesare plății sumelor către creditori și nu se vor înregistra cheltuieli cu investițiile, din cauza lipsei surselor proprii de finanțare pentru această categorie de cheltuieli.

Principala sursa de finanțare a activității curente prevăzută în planul de reorganizare este generată de continuarea activității societății, care va produce resursele necesare implementării măsurilor propuse în plan.

Fluxul de numerar previzionat pentru perioada reorganizării, a fost prezentat în detaliu în Anexa nr. 2, corelat cu propunerea de efectuare trimestrială a plăților către creditori.

Dacă comparăm sumele totale previzionate a fi încasate, cu sumele înscrise în graficul de plăți, constatăm că în toți cei trei ani ai planului de reorganizare societatea are posibilitatea de a onora obligațiile asumate.

7. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

7.1. Categoriile de creanțe

7.1.1. Categoriile de creanțe care NU sunt defavorizate în sensul legii:

Potrivit art. 139 alin.1 lit.E din legea insolvenței, sunt considerate creanțe nedefavorizate numai *acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 de zile de la confirmarea sa.*

În acest sens, nicio categorie de creanțe nu poate fi considerată ca fiind favorizată prin prezentul plan.

7.1.2. Categoriile de creanțe defavorizate prin plan

Categoria de creanțe defavorizate este definită de art. 5 pct.16 din Legea nr. 85/2014, și presupune cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

- a) *o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul era îndreptățit potrivit prezentei legi;*
- b) *o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.*

În acest sens,ategoriile de creanțe defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare, potrivit legii, sunt următoarele categorii propuse pentru a vota planul de reorganizare:

- Creanțele care beneficiază de cauze de preferință, prevăzute de art. 138 lit.a), s-a propus o reeșalonare a plăților acestor creanțe diferită de actele din care s-au născut, în defavoarea creditorilor ;
- Creanțele bugetare, prevăzute de art. 138 lit.c, s-a propus o reeșalonare a plăților acestor creanțe diferită de actele din care s-au născut, în defavoarea creditorilor ;
- Celelalte creanțe chirografare, prevăzute de art. 138 lit.e s-a propus o reeșalonare a plăților acestor creanțe diferită de actele din care s-au născut, în defavoarea creditorilor ;

Concluzionând, putem spune că :

- aceste categorii de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul definitiv de creanțe ;
- ategoriile 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 distribuite în ipoteza falimentului
- gruparea în analitic a creditorilor pe fiecare din cele 3 categorii de creanțe, se regăsește în Anexa nr. 3 "Programul de plata".

7.2. Programul de plată al creanțelor

Perioada pentru care este prevăzut programul de plată al creanțelor, este de 3 (trei) ani, socotiți de la data confirmării planului de către judecătorul-sindic. Programul de plată al creanțelor este detaliat în Anexa 3 - parte integrantă a planului de reorganizare.

Programul de plată al creanțelor reprezintă, conform definiției legale, tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare constând în quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului, și care cuprinde:

- a) quantumul 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.

Distribuirile 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.

În Programul de plată au fost înregistrate 3 categorii de creanțe, structurate astfel:

-Creanțe beneficiare a unei cauze de preferință (garantate):	total	<u>1.205.880,77 lei;</u>
-Creanțe bugetare	: total	<u>56.345,00 lei;</u>
-Creanțe chirografare	: total	<u>625.303,86 lei.</u>

Suma totală a creanțelor admise în Tabelul definitiv al creanțelor este de 1.887.529,63 lei, sumă ce s-a propus a fi plătită integral, așa cum rezultă din programul de plată al creanțelor. La această sumă se adaugă sumele ce reprezintă dobânzi comisioane bancare la contractele de credit încheiate cu băncile comerciale.

Rambursarea datoriilor înregistrate în Tabelul definitiv de creanțe al debitorului FOREST SEN S.R.L., **pe categorii de creanțe**, va fi făcută astfel:

- *Creditorii garantați vor primi 100% din valoarea creanțelor înscrise în tabel;
- *Creditorii bugetari vor primi 100% din valoarea creanțelor înscrise în tabel;
- *Creditorii chirografari vor primi 100% din valoarea creanțelor înscrise în tabel.

În consecință, raționamentul și dimensionările indicatorilor financiari, precum și structura programului de plăți au pornit de la premisa că plata datoriilor din tabel are la bază, ca surse de finanțare, încasările din continuarea activității și sporirea productivității societății debitoare, precum și încasarea creanțelor societății și disponibilitățile bănești existente.

În programul de plăți, finalizarea acestor demersuri s-a estimat ca fiind posibilă (probabilă) începând cu trimestrul I al primului an al planului de reorganizare, pornind de la ideea ca activitatea debitorului va continua și va fi maxim de productivă.

În cazul în care din activitatea desfășurată vor rezulta disponibilități financiare suplimentare, plata creditorilor se va efectua în avans.

În situația în care vor fi valorificate bunuri grevate de drepturi de preferință, sumele încasate vor fi distribuite creditorilor respectivi, chiar și în avans.

Planul va fi implementat pe o perioadă de 36 luni (3 ani), cu plăți trimestriale (Anexa nr.3).

7.3. Plata remunerației administratorului judiciar

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

Pe perioada derulării planului de reorganizare administratorului judiciar va primi un onorariu fix în cuantum de 2.500 lei/lună, exclusiv TVA, plus onorariu de succes de 5% + TVA din valoarea sumelor achitate creditorilor, în cazul confirmării planului de reorganizare, pentru activitatea desfășurată, potrivit dispozițiilor prev. de art. 38 alin.1 și 2 din O.G. nr. 86/2006.

Sumele reprezentând onorariul administratorului judiciar au fost aprobate de adunarea creditorilor organizată în data de 09.08.2021 și au fost incluse în bugetul de venituri și cheltuieli.

7.4. Simularea falimentului

7.4.1. Comparație între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimată ce ar putea fi primită de aceștia în caz de faliment

Pornind de la scopul principal și intrinsec al 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 la elaborarea planului.

Despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție 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 art. 161 din Legea insolvenței:

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

- art. 159 alin.1 pct.1

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;

- art. 159 alin.1 pct.2

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;

- art. 159 alin.1 pct.3

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).

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

- **art. 161 pct.1**
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);
- **art. 161 pct.2**
creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4);
- **art. 161 pct.3**
creanțele izvorâte din raporturi de muncă;
- **art. 161 pct.4**
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 bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);
- **art. 161 pct.5**
creanțele bugetare;
- **art. 161 pct.6**
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;
- **art. 161 pct.7**
creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică;
- **art. 161 pct.8**
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. (11) lit. b), inclusiv obligațiunile;
- **art. 161 pct.**
alte creanțe chirografare;
- **art. 161 pct.10**
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 convenite 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 procedura falimentului, activitatea ar fi întreruptă și activele societății ar fi valorificate. În conformitate cu rapoartele de evaluare întocmite de experții evaluatori independenți, valoarea de lichidare a întregului patrimoniu al societății FOREST SEN S.R.L. este de 2.119.306 Lei.

Activele societății au fost evaluate de către experți evaluatori independenți – membri ANEVAR, în conformitate cu standardele de evaluare a bunurilor, în urma evaluării rezultând următoarele valori de lichidare :

ACTIVE	Valoare lichidare -lei-
BUNURI GREVATE DE DREPTURI DE PREFERINȚA ÎN FAVOAREA UNICREDIT BANK	
Proprietăți imobiliare Bod	1.074.443
Proprietate imobiliară Săcele	826.523
TOTAL GARANȚII UNICREDIT BANK	1.900.966
BUNURI GREVATE DE DREPTURI DE PREFERINȚĂ ÎN FAVOAREA ANAF	
Autovehicul Scania BV 06 SZN	12.435
TOTAL GARANȚII ANAF	12.435
BUNURI LIBERE DE SARCINI	
Autovehicule, echipamente de lucru, mobilier, birotică	205.905
TOTAL ACTIVE	2.119.306

Datoriile societății, la data întocmirii planului de reorganizare, pot fi sintetizate astfel:

DATORII ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV/RANG	Suma
Creanțe cu drepturi de preferință - cf. art. 159 alin.1 pct. 3 din Legea 85/2014	1.205.881
Creanțe bugetare - cf. art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014	56.345
Creanțe chirografare - cf. art 161 al.1 pct. 8 , 9, 10 din Legea 85/2014	625.303,86
TOTAL GENERAL	1.887.529,86

Determinarea valorii de lichidare a patrimoniului societății și distribuirile, au fost simulate în felul următor:

- au fost calculate sumele rezultate în urma tuturor valorificărilor, pe fiecare creditor garantat în parte;
- fiecare creditor garantat a primit suma obținută din valorificarea activelor aflate în propria garanție, diminuate pro-rata cu suma rămasă neacoperită din cheltuielile aferente procedurii;
- valoarea de lichidare a bunurilor libere de sarcini aflate în patrimoniul FOREST SEN S.R.L., reprezentând mijloace fixe - echipamentele și utilajele tehnologice, mobilier și obiectele de inventar;
- disponibilitățile bănești înregistrate în evidențele contabile la data de 30.11.2021

Valoarea estimată de lichidare a activului garantat este în cuantum de 1.913.401 lei. Data de referință a simulării falimentului este 01.09.2021, având la bază evaluarea activelor imobilizate, stocurilor și contractelor comerciale. Pentru comparabilitatea și relevanța datelor s-a efectuat simularea falimentului la data de referință a evaluărilor întocmite de evaluatorul independent desemnat de adunarea creditorilor din 01.09.2021, EVAIMOB – OPTIMUS VALOREM SRL

Valoarea estimată de lichidare a activului negarantat este în cuantum de 205.905 lei, și reprezintă valoarea activelor libere de sarcini.

Respectându-se prevederile art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014, din valoarea totală a sumelor obținute în ipoteza lichidării patrimoniului societății:

-Creditorii garantați care dețin creanțe în valoare 1.913.401 lei ar beneficia de distribuire de sume în procent de 70,48 % din totalul creanței deținute. Distribuiri în cauză ar urma să se realizeze din prețul încasat al bunurilor care au fost afectate de către societatea debitoare pentru garantarea acestor creanțe.

-Creditorii bugetari aflați sub incidența art. 161 pct.5, care dețin creanțe în valoare de 56.345,00 lei, nu ar beneficia de distribuire de sume

-Creditorii chirografari aflați sub incidența art. 161 pct.8, 9 și 10, care dețin creanțe în valoare de 625.303,86 lei, nu ar beneficia de distribuire de sume

În vederea determinării sumelor ce ar fi distribuite creditorilor într-o ipotetică procedură de faliment, s-a luat în considerare suma reprezentând costuri aferente procedurii de faliment: onorariul fix și variabil al lichidatorului judiciar ce urmează a fi desemnat în această calitate, procentul de 2% contribuție la UNPIR, servicii de contabilitate, juridic, administrative efectuate de salariați în perioada de faliment, taxe și impozite locale, alte cheltuieli de conservare a activelor: pază, asigurare, utilități, arhivare, impozite, etc., ce se vor naște pe parcurs. Derularea procedurii de faliment a fost estimată a se întinde pe o perioadă de 60 luni, cheltuielile de procedură fiind estimate la perioada de timp anterior menționată.

În concluzie, procentul estimat de acoperire a masei credale într-o procedură de faliment este de 45,03 %, raportat la totalul masei credale a societății.

Prezentăm în cele ce urmează estimarea sumelor care s-ar primi în caz de faliment pe fiecare creditor în parte, precum și sumele propuse a se achita prin plan:

NR. CRT.	CREDITOR	TOTAL CREANTE	ESTIMARE SUME DE DISTRIBUTIUN ÎN CAZ DE FALIMENT	%	SUMA PROPUȘĂ A SE ACHITA PRIN PLAN	%
	I.CREANTE CU DREPT DE PREFERINȚĂ cf. art.159 alin.1 pct 3 din Legea 85/2014	1.205.880,74	849.955	70,48	1.205.880,74	100,00
1	UNICREDIT BANK SA	1.193.445,74	841.200	70,48	1.193.445,74	100,00
2	AJFP BRAȘOV	12.435,00	8.755	0	12.435,00	100,00
	II.CREANTE BUGETARE cf. art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014	56.345,00	0	0	56.345,00	100,00
1	Comuna Bod	17.842,00	0	0	17.842,00	100,00
2	Municipiul Săcele	6.415,00	0	0	6.415,00	100,00
3	AJFP Brașov	32.088,00	0	0	32.088,00	100,00
	III.ALTE CREANTE CHIROGRAFARE cf. art 161 pct. 8, 9, 10 din Legea 85/2014	625.303,86	0	0	625.303,86	100,00
1	SC CONIFAST SRL	62.054,00	0	0	62.054,00	100,00
2	ING BANK N.V.	15.002,09	0	0	15.002,09	100,00
3	ZIMA GHEZA și ZIMA MARGIT	252.131,60	0	0	252.131,60	100,00
4	SZEN IULIU	296.116,17	0	0	296.116,17	100,00
	TOTAL	1.887.529,63	849.955,00	45,03	1.887.529,63	100,00

7.4.2. 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 :

-art. 139 alin.2 lit.a) : *niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului ;*

-art. 139 alin.2 lit.b) : *nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale ;*

-art. 139 alin.2 lit.c) : *în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, 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 ;*

-art. 139 alin.2 lit.d) : *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 debitorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.*

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,
- 2.Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare,
- 3.Rapoartele de evaluare privind patrimoniul FOREST SEN S.R.L., întocmite de experții evaluatori independenți.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin plan, a fost efectuată o estimare optimistă a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor, prezentată la *Punctul 6.4.1 – Comparație între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimată ce ar putea fi primită de aceștia în caz de faliment.*

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 votului exprimat, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

8. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI

Debitorul va fi descărcat de răspundere, prin finalizarea cu succes a planului de reorganizare.

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare, vor fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc, potrivit dispozițiilor prevăzute de art. 102 alin.6 din Legea nr. 85/2014.

9. ALTE MENȚIUNI:

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, deoarece creditorii vor beneficia de

o distribuire de sume într-un cunatum mult mai mic.

Menționăm faptul că implementarea prezentului plan de reorganizare va avea consecințe benefice și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional, cât și financiar, generatoare de locuri de muncă și un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului.

Mai mult, după implementarea planului propus, creditorii și furnizorii societății vor putea fi parteneri viabili în vederea derulării de raporturi comerciale.

Implementarea cu succes a prezentului plan va reda circuitului comercial o afacere viabilă, a cărei activitate va putea fi dezvoltată în continuare.

Planul de reorganizare, pe care îl supunem atenției judecătorului-sindic și creditorilor societății, cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta produselor societății.

Prezentul plan de reorganizare presupune achitarea integrală a creanțelor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor, cuantum cu peste 55% peste cel care ar fi fost achitat creditorilor încaz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt :

Creanțele beneficiare ale unei cauze de preferință (art.138 alin.3 lit.a)

Creanțele bugetare (art.138 alin.3 lit.c)

Creanțele chirografare (art.138 alin.3 lit.e)

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor propuse, respectiv plata pasivului asumat prin plan și menținerea afacerii FOREST SEN S.R.L. în viața comercială, motiv pentru care supunem votului dvs. prezentul plan de reorganizare.

De asemenea, solicităm onoratei instanțe confirmarea prezentului plan de reorganizare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

10. ANEXE:

anexa 1 – Tabelul definitiv de creanțe;

anexa 2 – Fluxul de numerar previzionat;

anexa 3 – Programul de plată.

Debitor:

FOREST SEN S.R.L.

Administrator special,

Gogonca Constantin-Dragomir