



03 DEC. 2015

**PLAN DE REORGANIZARE  
AL ACTIVITĂȚII DEBITOAREI**

**HOLZPROD S.R.L**  
*societate în insolvență, in insolvency, en procedure generale*

**Propus de debitoare prin  
Administratorul Special  
MESZAROS ZOLTAN**



## Cuprins

|                                                                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| CAPITOLUL 1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII HOLZPROD S.R.L. - în insolvență .....                                                 | 3  |
| CAPITOLUL 2. PREZENTAREA PASIVULUI HOLZPROD S.R.L., AȘA CUM REZULTĂ DIN TABELUL DEFINITIV .....                           | 24 |
| CAPITOLUL 3. PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE.....                                                                       | 25 |
| CAPITOLUL 4. EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE .....                                                                    | 26 |
| 4.1. Constituirea categoriei prevăzute de art. 134 alin. 1 din Legea 85/2014 (Categoria furnizorilor indispensabili)..... | 27 |
| 4.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul legii .....                                               | 27 |
| 4.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii .....                                                  | 28 |
| 4.4. Tratatamentul creditorilor defavorizați .....                                                                        | 28 |
| 4.5. Creanțele curente .....                                                                                              | 29 |
| 4.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitarea creanțelor.....                                          | 30 |
| 4.7. Reprezentarea asociaților .....                                                                                      | 31 |
| 4.8. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare .....                                                  | 31 |
| 4.9. Modul de achitare al creanțelor conform planului de reorganizare .....                                               | 32 |
| CAPITOLUL 5. - CONCLUZII.....                                                                                             | 34 |
| ANEXA I GRAFICUL DE PLĂȚI.....                                                                                            | 38 |
| ANEXA 2. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC) .....                                                                    | 39 |
| ANEXA 3. FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI.....                                                                                 | 40 |





**PREAMBUL**

Prezentul Plan de reorganizare se bazează pe datele și informațiile furnizate de către debitoare prin administrator special ( și statutar ) Meszaros Zoltan, informații care au fost prezentate ca fiind corecte și complete.

Prezentul plan de reorganizare a fost aprobat în ședința Adunării generale a asociaților debitoarei **HOLZPROD S.R.L.** din data de 27.11.2015.

**CAPITOLUL 1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII****HOLZPROD S.R.L. - în insolvență****1.1. Date de identificare**

|                                                      |                                                     |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Denumirea societății</b>                          | HOLZPROD SRL                                        |
| <b>Forma juridică</b>                                | Societate cu răspundere limitată                    |
| <b>Sediul</b>                                        | comuna Cetariu, sat Cetariu, nr. 450,<br>jud. Bihor |
| <b>Administratori până la deschiderea procedurii</b> | Meszaros Zoltan                                     |
| <b>Administrator special</b>                         | Meszaros Zoltan                                     |
| <b>Administrator judiciar</b>                        | <b>PROMPT INSOLV IPURL</b>                          |
| <b>Cod fiscal</b>                                    | RO 24475872                                         |
| <b>Nr. de înregistrare la ORC</b>                    | J05 /2336 /2008                                     |

**1.2. Asociații și structura capitalului social**

| <b>Asociați</b>  | <b>Valoarea aportului la capitalul social</b> | <b>Părți sociale</b> | <b>Valoarea unei părți sociale</b> | <b>Procent</b> |
|------------------|-----------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| Meszaros Nicolae | 220                                           | 22                   | 10                                 | 40%            |
| Tamas Ildiko     | 330                                           | 33                   | 10                                 | 60%            |



### 1.3. Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al **S.C. HOLZPROD SRL** îl constituie: Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții - cod C.A.E.N: 1623.

### 1.4. Descrierea activității societății

**S.C. HOLZPROD SRL** a fost înființată în anul 2008 având ca și domeniu principal de activitate: Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții - cod C.A.E.N: 1623. Având sediul în comuna Cetariu, sat Cetariu, nr. 450, jud. Bihor, punct unde își desfășoară și activitatea.

Conform codului CAEN societatea desfășoară „Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții”. Principala activitate este de producție de geamuri din lemn stratificat.

În 2008 firma a aplicat pentru un proiect cu finanțare europeană nerambursabila, ca urmare, la data de 19.03.2009 fiind semnat contractul de finanțare Nr: C312M010860500006 cu APDRP. Ca urmare a crizei economice, implementarea proiectului a fost decalată, și parte din asociați au hotărât să renunțe la proiect, aspect care a determinat necesitatea schimbării acționariatului, cu notificarea prealabilă a APDRP.

Pe parcursul implementării proiectului au fost depuse cinci cereri de plată, urmate de un control amănunțit, nefiind constatate nereguli. După ultima cerere de plată, depusă în decembrie 2012, am fost realizate verificări amănunțite din partea Corpului de Control al Ministerului Agriculturii, control care fost finalizat fără a fi constatate nereguli.





Firma **S.C. HOLZPROD SRL** realizează activitatea de producție de geamuri din lemn stratificat, având lucrări inclusiv pentru clădiri declarate monumente istorice în Oradea, astfel că până în luna Octombrie 2013 s-a realizat o cifra de afaceri de 130.337 Ron. În luna octombrie 2013 **S.C. HOLZPROD SRL** au fost înștiințați de existența procesului verbal, emis de APDRP, prin care se reziliază contractul de finanțare și se solicită rambursarea sumelor primite, acțiune care a adus societatea în situația de societate în insolvență în care se află astăzi.

Au fost luate măsuri de redresare și astfel în luna noiembrie 2013 a fost semnat un contract pentru componente mobilier tapițat cu o societate de profil din Oradea, cu care până în iunie 2014 s-au derulat afaceri în valoare de 2.123.504 lei.

**Cu toate acestea, menționăm că HOLZPROD SRL dispune de dotarea tehnică și personalul necesar continuării în bune condiții a activității și că, prin onorarea contractelor existente societatea se poate redresa.**

Prin urmare, motivele care au determinat implicit starea de fapt nu se referă doar la o gamă semnificativă a efectelor crizei economice (reducerea cheltuielilor populației și a agenților economici, lipsa lichidităților), ci la situația concretă și exactă dată de rezilierea contractul de finanțare, Nr: C312M010860500006 cu APDRP, prin care se solicită rambursarea sumelor primite.

### **1.5 Analiza patrimonială și rezultatele economico – financiare ale societății**

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

**Rezultatele analizei pot fi utilizate pentru:**

- fundamentarea deciziilor de gestiune;
- elaborarea unui diagnostic global strategic;





- fundamentarea politicilor de dezvoltare/reorganizare a societății.

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

În baza concluziilor diagnosticului poate avea loc apoi elaborarea unei noi strategii de menținere și dezvoltare a societății în mediul specific economiei locale, naționale și internaționale. În sens general, finalitatea diagnosticului financiar constă în oferirea de informații financiare atât celor din interiorul debitoarei, cât și celor interesați din afara acesteia. Folosind metode și tehnici specifice, diagnosticul financiar permite aprecierea situației financiare trecută și actuală, pe baza informațiilor furnizate pentru luarea deciziilor de către conducere vizând viitorul.

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

În vederea stabilirii cauzelor care au determinat apariția stării de insolvență a societății HOLZPROD SRL (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a analizat situațiile financiare ale acesteia, pe mai multe planuri:

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

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii patru ani de activitate, respectiv 31.12.2011 – 30.06.2015. Obiectivul analizei este de a obține o imagine asupra evoluției





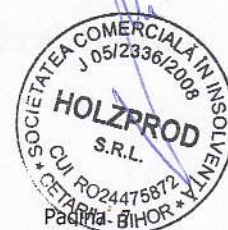
situației economico-financiare a debitoarei, precum și asupra cauzelor care au condus la incapacitatea de plăți a acesteia.

### **Evoluția contului de profit și pierdere:**

Având în vedere cele arătate mai sus, din verificarea documentelor preluate de la administratorul debitorului, și care se referă la perioada decembrie 2011 – iunie 2015, rezultă următoarele:

| Denumire                | 2011          | 2012           | 2013           | 2014             | 2015S1         |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Venituri din exploatare | 77 564        | 14 268         | 234 334        | 4 370 299        | 162 004        |
| Venituri financiare     | 261           | 31 248         | 9 020          | 28 853           | 0              |
| Venituri excepționale   | 0             | 0              | 0              | 0                | 0              |
| <b>TOTAL VENITURI</b>   | <b>77 825</b> | <b>45 516</b>  | <b>243 354</b> | <b>4 399 152</b> | <b>162 004</b> |
| Chelt. de exploatare    | 56 518        | 223 046        | 466 717        | 4 337 551        | 87 778         |
| Cheltuieli financiare   | 3 350         | 45 345         | 30 086         | 49 528           | 0              |
| Cheltuieli excepționale | 0             | 0              | 0              | 0                | 0              |
| <b>TOTAL CHELTUIELI</b> | <b>59 868</b> | <b>268 391</b> | <b>496 803</b> | <b>4 387 079</b> | <b>87 778</b>  |
| <b>PROFIT BRUT</b>      | <b>17 957</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>12 073</b>    | <b>74 226</b>  |
| <b>PIERDERE</b>         | <b>0</b>      | <b>222 875</b> | <b>253 449</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| Impozit pe profit       | 2.411         | 0              | 0              | 0                | 0              |
| <b>PROFIT NET</b>       | <b>15 546</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>12 073</b>    | <b>74 226</b>  |
| <b>PIERDERE</b>         | <b>0</b>      | <b>222 875</b> | <b>257 292</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       |

Analiza veniturilor și cheltuielilor pe ultimii trei ani, respectiv contul de profit și pierdere servește analizei statice și dinamice a performanțelor înregistrate de către societate în perioada analizată. Privind în ansamblu activitatea debitoarei, putem remarca o ușoară diminuare a activității acesteia în anul 2015, respectiv reducerea veniturilor și a cheltuielilor, putem observa că societatea a avut profit în anii 2011 și 2014-2015S1, respectiv pierdere pentru anii 2012-2013; cu o creștere a veniturilor în perioada 2011 și 2014, astfel în ultimii doi ani societatea fiind profitabilă. Pentru a arăta cauzele care au determinat această evoluție este necesară o analiză în detaliu a veniturilor și cheltuielilor.





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

| Denumire                                        | 2011          | 2012           | 2013           | 2014             | 2015S1        |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| Cheltuieli cu mărfurile                         | 0             | 0              | 7.965          | 0                | 0             |
| Reduceri comerciale primite                     | 0             | 0              | 0              | 0                | 0             |
| Chelt.cu materii prime și materiale consumabile | 24.395        | 15.196         | 139.191        | 3.072.397        | 3.194         |
| Cheltuieli cu energie și apă                    | 1.149         | 10.137         | 16.388         | 27.923           | 13.708        |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | 0             | 0              | 0              | 0                | 0             |
| Alte cheltuieli materiale                       | 81            | 2.226          | 7 144          | 20.782           | 20            |
| Lucrări executate de terți, chirii              | 4.684         | 89.663         | 36.850         | 104.950          | 6.044         |
| Impozite și taxe                                | 654           | 7.292          | 8.341          | 8.584            | 560           |
| Total cheltuieli cu personalul                  | 22 752        | 41 200         | 85 496         | 149 504          | 30 661        |
| Alte cheltuieli de exploatare                   | 2 612         | 14 685         | 4 267          | 842 738          | 824           |
| Amortizări și provizioane                       | 191           | 42 647         | 161 075        | 110 673          | 32 767        |
| <b>Total cheltuieli de exploatare</b>           | <b>56.518</b> | <b>223.046</b> | <b>466.717</b> | <b>4.337.551</b> | <b>87.778</b> |

O analiză mai în detaliu a cheltuielilor pentru exploatare ne permite urmărirea evoluției pe categorii de cheltuieli.

În anul 2013 ponderea cea mai mare o reprezintă cheltuielile cu amortizarea, respectiv de 34.51%, de asemenea valori mai semnificative prezintă cheltuielile cu materii prime 29.82%, respectiv cheltuielile cu salariile 18.32%.

În anul 2014 ponderea cea mai mare o reprezintă cheltuielile cu materiile prime, respectiv de 70.8%, de asemenea valori mai semnificative prezintă cheltuielile cu amortizarea 19.43% și cheltuielile salariale cu 3.45%.

Ceea ce putem observa din analiza detaliată a cheltuielilor pentru exploatare este faptul că începând cu anul 2014 au existat venituri în volum necesar pentru a le putea suporta astfel încât să se obțină profit în perioada 2014-2015 de funcționare a societății, în special ca urmare a implementării unor măsuri de eficientizare a activității.



Analiza principalelor *venituri din exploatare*:

-LEI-

| Denumire                                                                      | 2011   | 2012   | 2013    | 2014      | 2015S1  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|-----------|---------|
| Venituri din vanzarea produselor finite                                       | 77564  | 12034  | 174667  | 3191501   | 99153   |
| Venituri din vânzarea mărfurilor                                              | 0      | 0      | 8055    | 251162    | 819     |
| Reduceri comerciale acordate                                                  | 0      | 0      | 0       | 0         | 0       |
| Cifra de afaceri                                                              | 77564  | 12034  | 182722  | 3442663   | 99972   |
| Venituri aferente costului producției în curs de execuție                     | 0      | 0      | 86      | 99 219    | 0       |
| Alte venituri din exploatare                                                  | 0      | 2.234  | 51.526  | 828.417   | 68.782  |
| Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată | 0      | 0      | 0       | 0         | 0       |
| Total venituri din exploatare                                                 | 77.564 | 14.268 | 234.334 | 4.370.299 | 162.004 |
| Cifra de afaceri                                                              | 77564  | 12034  | 182722  | 3442663   | 99972   |

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa ponderea semnificativă a veniturilor din vânzarea produselor finite în anul 2013: 74.5% din total venituri, respectiv 73% pentru anul 2014. În anul 2013 nivelul veniturilor din exploatare a fost de 234334 lei, în anul 2014 de 4370299, pentru primul semestru al anului 2015 nivelul cifrei de afaceri este de 162004 lei.

## Analiza evoluției cifrei de afaceri

|                                     | 2011      | 2012        | 2013        | 2014      | 2015S1      |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| Cifra de afaceri                    | 77 564    | 12 034      | 182 722     | 3 442 663 | 99 972      |
| Dinamica cifrei de afaceri (%)      | NA        | -84,49%     | 1418,38%    | 1784,10%  | -97,10%     |
| Profit din exploatare               | 21046     | 0           | 0           | 32748     | 74226       |
| Pierdere din exploatare             | 0         | 208778      | 232383      | 0         | 0           |
| Profit din activitatea financiară   | 0         | 0           | 0           | 0         | 0           |
| Pierdere din activitatea financiară | 3089      | 14097       | 21066       | 20675     | 0           |
| Profit excepțional                  | 0         | 0           | 0           | 0         | 0           |
| Pierdere excepțional                | 0         | 0           | 0           | 0         | 0           |
| Profit brut/Pierdere                | 17957     | -222875     | -253449     | 12073     | 74226       |
|                                     | Eficiență | Ineficiență | Ineficiență | Eficiență | Ineficiență |



Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că SC HOLZPROD SRL este profitabilă în activitatea de exploatare pe perioada 2011, societate are pierderi din activitatea de exploatare în perioada 2012-2013, revenind pe profit din anul 2014. Cifra de afaceri a avut o tendință descrescătoare în perioada 2014, însă nivelul cifrei de afaceri s-a stabilizat în anul 2015.

## 2. Analiza Patrimonială

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

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

$$\text{Active} = \text{Resurse împrumutate (Datorii)} + \text{Capitalul propriu}$$

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

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

| Analiza Patrimoniala | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015S1 |
|----------------------|------|------|------|------|--------|
| ACTIV                |      |      |      |      |        |



|                              |                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Imobilizări necorporale      | 286              | 111              | 2.858            | 1.539            | 879              |
| Imobilizări corporale        | 558.411          | 1.778.237        | 1.844.147        | 1.000.219        | 964.111          |
| Imobilizări financiare       | 150              | 150              | 0                | 12.354           | 12.354           |
| Stocuri                      | 14.729           | 230.754          | 974.401          | 249.675          | 189.425          |
| Clienți și alte creanțe      | 970.017          | 683.803          | 172.291          | 268.585          | 431.479          |
| Cheltuieli înreg.in avans    | 0                | 0                | 0                | 1.308            | 0                |
| Disponibilitati totale       | 2.847            | 3.034            | 231.648          | 14.496           | 20.639           |
| <b>Total activ</b>           | <b>1.546.440</b> | <b>2.696.089</b> | <b>3.225.345</b> | <b>1.548.176</b> | <b>1.618.887</b> |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>    | <b>558.847</b>   | <b>1.778.498</b> | <b>1.847.005</b> | <b>1.014.112</b> | <b>977.344</b>   |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE</b>     | <b>987.593</b>   | <b>917.591</b>   | <b>1.378.340</b> | <b>532.756</b>   | <b>641.543</b>   |
| <b>PASIV</b>                 |                  |                  |                  |                  |                  |
| Capital social               | 500              | 500              | 500              | 550              | 550              |
| Rezerve legale               | 100              | 100              | 100              | 100              | 100              |
| Rezerve din reevaluare       | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Alte rezerve                 |                  |                  |                  |                  |                  |
| Profit                       | 15.546           | 0                | 0                | 12.073           | 74.226           |
| Pierdere                     | 0                | 222.875          | 257.292          | 0                | 0                |
| Rezultatul reportat/profit   | 14.547           | 30.094           | 0                | 0                | 0                |
| Rezultatul reportat/pierdere | 0                | 0                | 192.781          | 450.088          | 438.015          |
| Repartizarea profit          |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>Capital propriu</b>       | <b>30 693</b>    | <b>- 192 181</b> | <b>- 449 473</b> | <b>- 437 365</b> | <b>- 363 139</b> |
| Împrumuturi pe termen scurt  | 750.147          | 2.109.904        | 2.947.978        | 1.306.263        | 1.326.442        |
| Împrumuturi pe termen lung   | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Alte datorii                 | 765 600          | 778 366          | 726 840          | 679 278          | 655 584          |
| <b>Total pasiv</b>           | <b>1 546 440</b> | <b>2 696 089</b> | <b>3 225 345</b> | <b>1 548 176</b> | <b>1 618 887</b> |
| <b>ACTIV NET</b>             | <b>30.693</b>    | <b>-192.181</b>  | <b>-449.473</b>  | <b>-437.365</b>  | <b>-363.139</b>  |

**Imobilizările necorporale** din patrimoniul debitoarei sunt în sumă de 879 lei la data de 30.06.2015.

**Imobilizările corporale** sunt cele care au permis în mare parte desfășurarea activității în valoare de 964111 lei, cuprind la data de 30.06.2015:

- terenuri: 1856 lei;
- construcții: 714824 lei;
- echipamente tehnologice în sumă totală de 150983 lei;
- imobilizări în curs: 82958 lei;
- iar imobilizări financiare sunt în sumă de 12354 lei.

**Activele circulante** reprezintă a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, prezintă un grad mai mare de lichiditate, deci vor fi utilizate de societate pentru obținerea unor lichidități pe termen scurt,



valoarea activelor circulante este de 641543 lei la data de 30.06.2015. Din punct de vedere structural, activele circulante sunt constituite din:

- clienți și alte creanțe 431479 lei,
- stocuri 189425 lei
- disponibilități bănești 20639 lei.

Astfel, pornind de la activul societății putem remarca evoluția activelor totale: în 2011 de 1546440 lei, în 2012 de 2696089 lei, în 2013 de 3225345 lei, în 2014 activele totale sunt în valoare de 1548176 lei, iar pentru primul semestru al anului 2015 valoarea activelor totale este de 1618887 lei.

Valoarea imobilizărilor corporale la data de 30.06.2015 reprezintă peste 59% din total active. Disponibilitățile bănești reprezintă la data de 30.06.2015 - 1.27% din total active.

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

- în anul 2011 în valoare de 30693 lei,
- în anul 2012 în valoare de -192181 lei,
- în anul 2013 în valoare de -449473 lei,
- în anul 2014 în valoare de -437365 lei,
- iar la data de 30.06.2015 nivelul capitalurilor proprii este în sumă de -363139 lei.

Capitalul social se menține la aceeași valoare de 550 lei.

### 3. Activul net contabil. Analiza îndatorării societății

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

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

-LEI-

| PERIOADA | TOTAL ACTIV | CAPITALURI ATRASE + ÎMPRUMUTURI | ACTIV NET CONTABIL |
|----------|-------------|---------------------------------|--------------------|
| 2011     | 1 546 440   | 1.515.747                       | 30 693             |
| 2012     | 2 696 089   | 2.888.270                       | - 192 181          |
| 2013     | 3 225 345   | 3.674.818                       | - 449 473          |
| 2014     | 1 548 176   | 1.985.541                       | - 437 365          |

Tribunalul Bihor dos. nr. 4985 /111/2014  
Administrador judiciar PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.



|        |           |           |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 2015S1 | 1 618 887 | 1.982.026 | - 363 139 |
|--------|-----------|-----------|-----------|

Valorile înregistrate de activul net contabil arată că în perioada 2010 masa activă depășește de masa pasivă, mai exact totalitatea activelor acoperă totalul datoriilor, societatea având **starea de capital propriu pozitiv**.

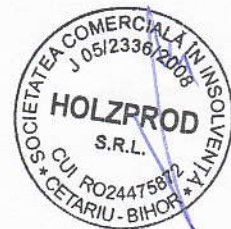
Valoarea activului net scade în perioada 2012-2015, ceea ce semnifică o reducere a capacității societății de a-și achita datoriile la scadență. Se observă că pentru anul 2014 trendul de scădere a nivelului activului net contabil se inversează, acest indicator cunoscând o îmbunătățire față de anul precedent.

### SITUAȚIA DATORIILOR

Situația detaliată a datoriilor societății pe grupe de creditor în perioada 2011 – 2015 TRIM II se prezintă astfel:

|                                                             | 31.12.2011    | 31.12.2012     | 31.12.2013     | 31.12.2014     | 30.6.2015      |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Datorii</b>                                              | <b>750147</b> | <b>2124904</b> | <b>2962978</b> | <b>1321263</b> | <b>1326442</b> |
| Credite bancare pe termen scurt                             |               | 442910         | 880044         | 661498         | 661498         |
| Datorii comerciale, avansuri si alte conturi asimilate      | 92386         | 427508         | 524904         | 148241         | 117133         |
| Datorii cu personalul                                       | 1539          | 2942           | 4912           | 3912           | 3214           |
| Datorii cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului | 2531          | 4737           | 2309           | 293249         | 315234         |
| Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate     | 183018        | 486955         | 496955         | 39363          | 39363          |
| Sume datorate asociatilor                                   | 470673        | 759852         | 1053854        | 175000         | 190000         |

Analiza datoriilor debitoarei pe categorii de creditor este necesară pentru a putea observa evoluția gradului de îndatorare în decursul perioadei analizate. Cea mai mare pondere în totalul datoriilor este formată din creditele bancare care în perioada analizată reprezintă în medie 49.87%, și datoriile față de stat (23.77%), respectiv datoriile față de asociați (14.32%).





De asemenea, în perioada cercetată, societatea a înregistrat datorii cu comerciale (8.83%).

În concluzie, valoarea ridicată a datoriilor societății în perioada 2011 – 2013, nu a fost însoțită de o creștere a cifrei de afaceri în același ritm, fapt ce a dus la creșterea gradului de îndatorare.

### Analiza îndatorării societății

#### Formula contabilă :

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

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

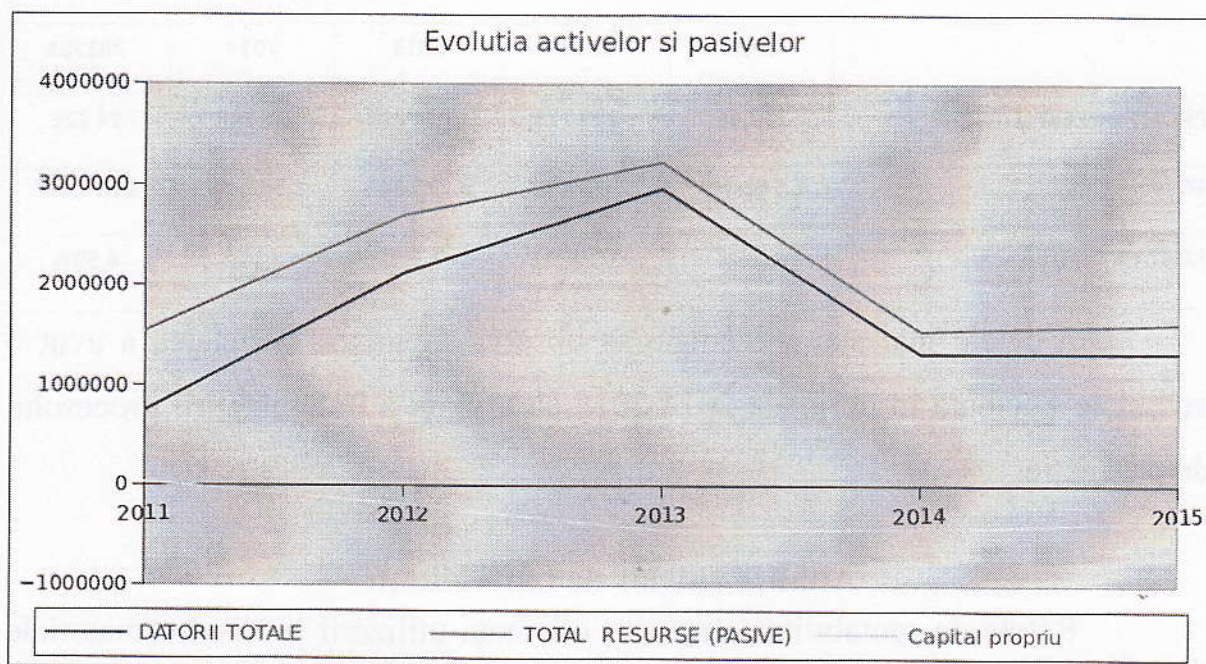
| ÎNDATORARE GLOBALĂ     | 2011      | 2012      | 2013      | 2014      | 2015S1    |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| DATORII TOTALE         | 750147    | 2124904   | 2962978   | 1321263   | 1326442   |
| TOTAL RESURSE (PASIVE) | 1 546 440 | 2 696 089 | 3 225 345 | 1 548 176 | 1 618 887 |
| ÎNDATORARE GLOBALĂ     | 48,51%    | 78,81%    | 91,87%    | 85,34%    | 81,94%    |
| Capital propriu        | 30 693    | - 192 181 | - 449 473 | - 437 365 | - 363 139 |

Se constată creșterea constantă a resurselor societății în perioada 2011-2013, datoriile urmând același trend de creștere. Începând cu anul 2014 indicatorul îndatorarea globală cunoaște o ușoară îmbunătățire.

**Rata autonomiei financiare globale indică** gradul de independență financiară al societății. Se consideră că existența unui capital propriu de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esențială pentru autonomia financiară a societății. Constatăm că în perioada 2013 – 2015 supusă analizei rata autonomiei financiare globale are un nivel extrem de scăzut, chiar negativ.







**Rata de îndatorare globală indică** limita până la care agentul economic este finanțat din alte surse decât din fondurile proprii. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât unitatea este mai fiabilă sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societății este necesar ca, în dinamică, aceasta să scadă. În cazul debitoarei, valoarea acestei rate este într-o continuă creștere până în anul 2013 cunoscând o scădere ușoară în 2014.

În urma analizei celor doi indicatori în perioada 2011 -2013, se constată o situație nefavorabilă societății, menită a trage un semnal de alarmă. Rezultatele obținute dovedesc că fondurile proprii ale debitoarei nu au fost suficiente pentru a susține activitatea societății, iar împrumuturile pe termen scurt atrase în scopul rezolvării acestui neajuns sunt ridicate.

#### 4. Analiza rentabilității activității societății debitoare.

##### **Formula de calcul :**

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

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

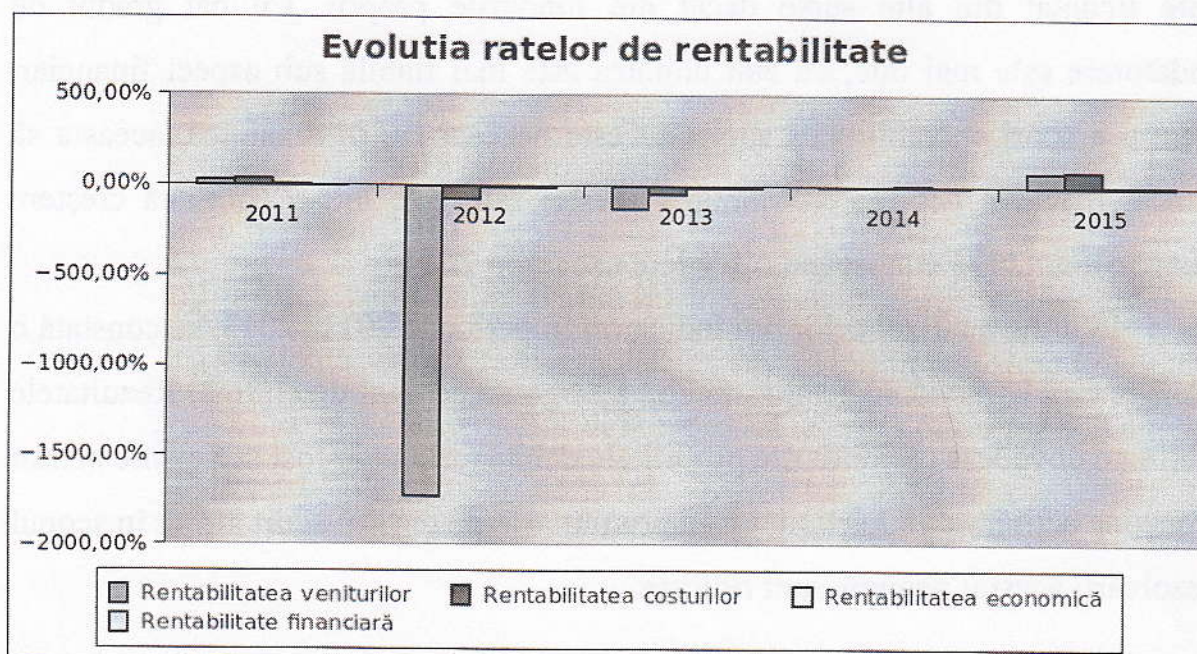


|                       | 2011      | 2012      | 2013      | 2014      | 2015S1    |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| PROFIT DIN EXPLOATARE | 21 046    | - 208 778 | - 232 383 | 32 748    | 74 226    |
| TOTAL ACTIVE          | 1.546.440 | 2.696.089 | 3.225.345 | 1.548.176 | 1.618.887 |
| RENTABILITATEA        | 1,36%     | -7,74%    | -7,20%    | 2,12%     | 4,59%     |

Din datele mai sus prezentate se observa faptul ca societatea a avut o activitate eficientă în perioada 2014-2015 ca urmare a îmbunătățirii procesului de producție.

### Analiza ratelor de rentabilitate

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



În perioada 2014-2015 nivelul ratelor de rentabilitate este unul pozitiv, fiind negativ în perioada 2012-2013.

**Rentabilitatea veniturilor** (raportul între rezultatul din exploatare și CA) exprimă eficiența valorificării produselor și serviciilor oferite de entitate.

În perioada 2014-2015 nivelul ratelor de rentabilitate este pozitiv, fiind negativ în perioada 2012-2013.



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

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

**Rentabilitate financiară (raportul între rezultatul curent, activitate de exploatare și financiară, și totalul activelor)** măsoară randamentul utilizării activelor, adică patrimoniul societății pus la dispoziție pentru administrare. Rata rentabilității financiare trebuie să fie superioară ratei medii a dobânzii. Rata rentabilității financiare prezintă aceeași evoluție ca și rata rentabilității economice.

## **5. Analiza lichidității și solvabilității societății debitoare**

### **5.1. Indicatori de lichiditate**

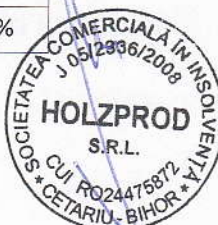
#### **1. LICHIDITATE CURENTĂ:**

**Formula de calcul :**

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

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

| LICHIDITATE CURENTA | 2011    | 2012    | 2013      | 2014    | 2015    |
|---------------------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| ACTIVE CIRCULANTE   | 987 593 | 917 591 | 1 378 340 | 532 756 | 641 543 |
| DATORII CURENTE     | 750147  | 2109904 | 2947978   | 1306263 | 1326442 |
| LICHIDITATE CURENTA | 131,65% | 43,49%  | 46,76%    | 40,78%  | 48,37%  |





Raportul dintre totalul activelor unei societăți și lichiditățile de care dispune o entitate economică trebuie să fie de natură să îi permită să asigure derularea operațiunilor economice în siguranță. După cum se poate observa, în toată perioada analizată, nivelul lichidităților nu este satisfăcător în raport cu nivelul total al activelor, însă se remarcă totuși tendința de îmbunătățire a acestui indicator începând cu anul 2013 în jurul valorii de 40%-50%.

## **2.LICHIDITATEA IMEDIATĂ:**

**Formula de calcul: Trezorerie / Datorii pe termen scurt**

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

| LICHIDITATE RAPIDA                    | 2011    | 2012      | 2013      | 2014      | 2015S1    |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ACTIVE CU GRAD RIDICAT DE LICHIDITATE | 972 864 | 686 837   | 403 939   | 283 081   | 452 118   |
| DATORII CURENTE                       | 750.147 | 2.109.904 | 2.947.978 | 1.306.263 | 1.326.442 |
| LICHIDITATE RAPIDA                    | 129,69% | 32,55%    | 13,70%    | 21,67%    | 34,09%    |

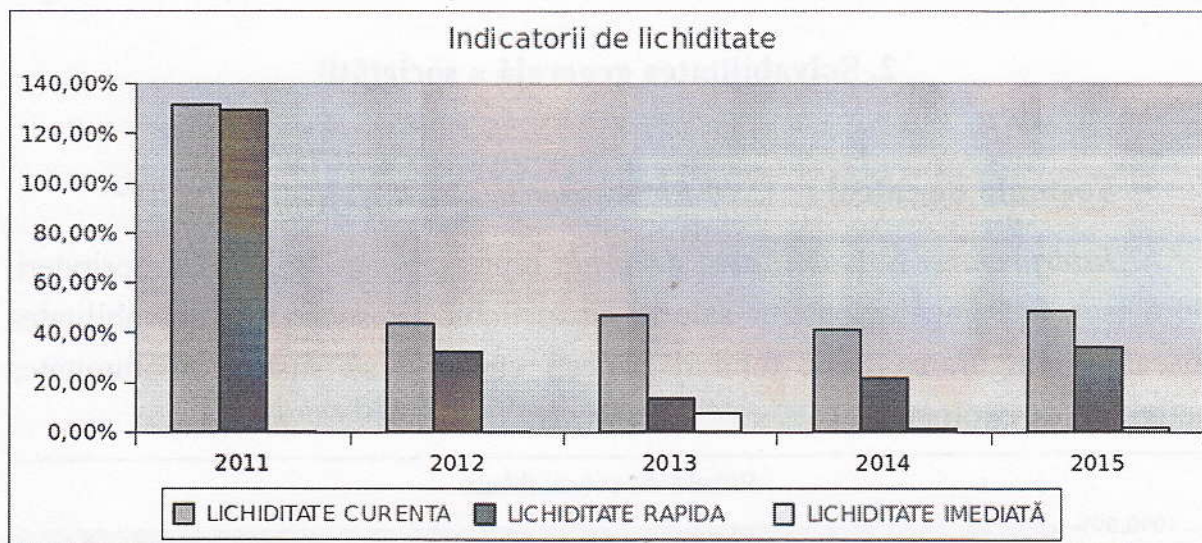
**Lichiditatea rapidă** - exprimă capacitatea firmei de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul acestei rate, în perioada analizată, este într-o ușoară îmbunătățire, totuși nu este atins nivelul optim.

| LICHIDITATEA IMEDIATA   | 2011    | 2012      | 2013      | 2014      | 2015S1    |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| TREZORERIE              | 2.847   | 3.034     | 231.648   | 14.496    | 20.639    |
| DATORII PE TERMEN SCURT | 750.147 | 2.109.904 | 2.947.978 | 1.306.263 | 1.326.442 |
| LICHIDITATE IMEDIATĂ    | 0,38%   | 0,14%     | 7,86%     | 1,11%     | 1,56%     |

**Lichiditatea imediată** - apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. În perioada analizată se constată scăderea nivelului acestei rate, nivelul acesteia fiind de sub 2% în toți anii, ceea ce a determinat dificultăți în achitarea obligațiilor scadente pe termen scurt.







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

## **5.2. Indicatori de solvabilitate**

### **1. Solvabilitatea patrimonială**

**Formula de calcul:**  $\text{Capitaluri proprii} \times 100 / \text{Total pasiv}$

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

| SOLVABILITATEA        | 2011      | 2012       | 2013      | 2014      | 2015S1    |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| Capitaluri proprii    | 30 693    | - 192 181  | - 449 473 | - 437 365 | - 363 139 |
| Total resurse (pasiv) | 1 546 440 | 2 696 089  | 3 225 345 | 1 548 176 | 1 618 887 |
| Solvabilitate         | 1,98%     | -7,13%     | -13,94%   | -28,25%   | -22,43%   |
| TOTAL ACTIVE          | 1.546.440 | 2.696.089  | 3.225.345 | 1.548.176 | 1.618.887 |
| Datorii totale        | 750147    | 2124904    | 2962978   | 1321263   | 1326442   |
| Rata datoriilor       | 48,51%    | 78,81%     | 91,87%    | 85,34%    | 81,94%    |
| Gradul de îndatorare  | 2.444,03% | -1.105,68% | -659,21%  | -302,10%  | -365,27%  |

Din datele prezentate în tabelul de mai sus rezultă că în perioada analizată, resursele proprii ale societății sunt în scădere, iar nivelul capitalului propriu este negativ pentru perioada 2012-2015, cu o ușoară îmbunătățire începând cu anul 2013.

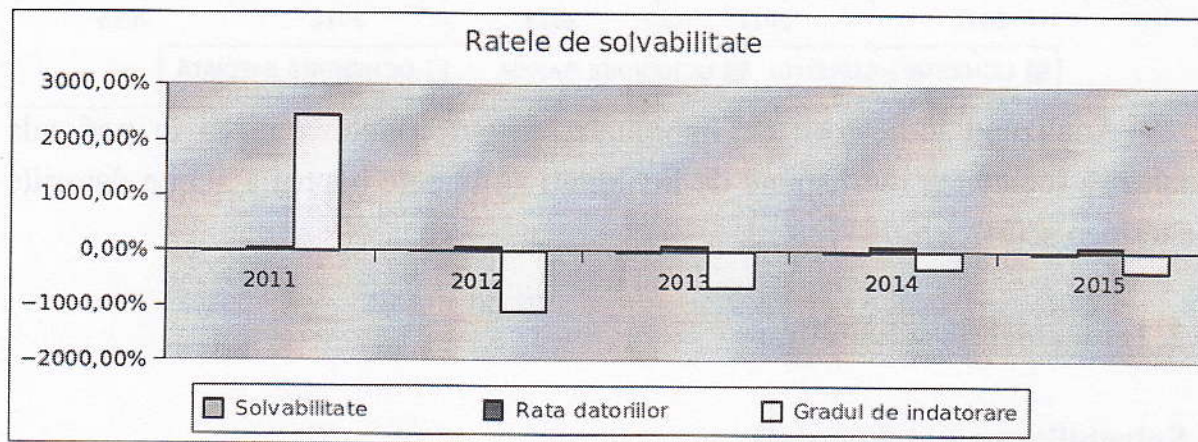




## 2. Solvabilitatea generală a societății

**Formula de calcul :**  $INDICELE_{SOLVABILITĂȚII\ GENERALĂ} = \frac{ACTIV_{TOTAL}}{DATORII_{TOTALE}} \times 100$

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



Din datele prezentate în tabelul de mai sus rezultă că în perioada analizată, resursele proprii ale societății sunt în scădere, iar nivelul capitalului propriu este negativ pentru perioada 2012-2015, cu o ușoară îmbunătățire începând cu anul 2013.

### 5.3. Rate de utilizare a activelor

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

| Viteza de rotație a activelor circulante | 2011    | 2012    | 2013      | 2014      |
|------------------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|
| ACTIVE CIRCULANTE                        | 987.593 | 917.591 | 1.378.340 | 532.756   |
| Cifra de afaceri                         | 77 564  | 12 034  | 182 722   | 3 442 663 |
| Viteza de rotație a activelor circulante | 4 647   | 27 831  | 2 753     | 56        |

Viteza de rotație a activelor circulante este în scădere de la 2753 rotații în 2013 la 56 de rotații în 2014.

### 1. Viteza de rotația a stocurilor:

**Formula de calcul:**





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

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

| Rotatia stocurilor             | 2011   | 2012    | 2013    | 2014      | 2015S1  |
|--------------------------------|--------|---------|---------|-----------|---------|
| Stocuri medii                  | 14.729 | 230.754 | 974.401 | 249.675   | 189.425 |
| Cifra de afaceri               | 77 564 | 12 034  | 182 722 | 3 442 663 | 99 972  |
| Durata de rotație a stocurilor | 69     | 6.999   | 1.946   | 26        | 692     |
| Viteza de rotatie a stocurilor | 5      | 0       | 0       | 14        | 1       |

## 2.Durata de rotație a stocurilor

**Formula de calcul:**

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

Marjele de interpretare ale indicatorului sunt:

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

## 3.Durata de recuperare a creanțelor

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

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

| Rotatia creantelor                | 2011    | 2012    | 2013    | 2014      | 2015S1  |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| Creante                           | 970.017 | 683.803 | 172.291 | 268.585   | 431.479 |
| Cifra de afaceri                  | 77 564  | 12 034  | 182 722 | 3 442 663 | 99 972  |
| Durata de recuperare a creanțelor | 4.565   | 20.740  | 344     | 28        | 1.575   |

Deteriorarea situației financiare a debitoarei pe parcursul perioadei analizate este reflectată/cauzată și de creșterea duratei de recuperare a creanțelor, respectiv creșterea numărului de zile de încasare a creanțelor. Este evident că societatea are dificultăți în recuperarea creanțelor.



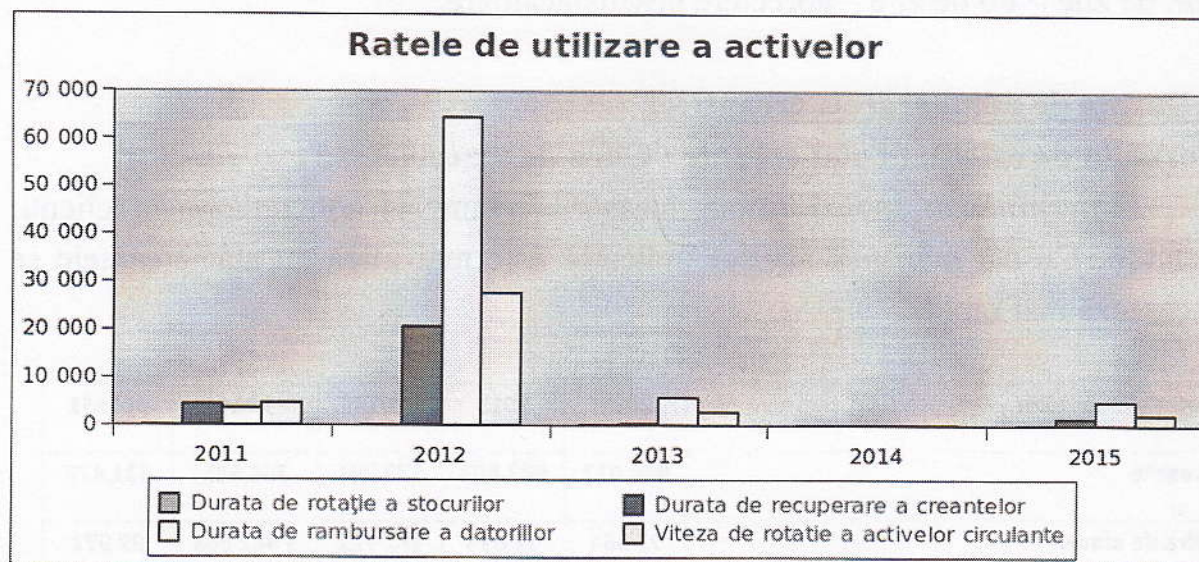
**4.Durata de rambursare a datoriilor**

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

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

| Durata de rambursare a datoriilor | 2011    | 2012     | 2013    | 2014      | 2015    |
|-----------------------------------|---------|----------|---------|-----------|---------|
| Datorii Totale                    | 750147  | 2124904  | 2962978 | 1321263   | 1326442 |
| Cifra de afaceri                  | 77 564  | 12 034   | 182 722 | 3 442 663 | 99 972  |
| Durata de rambursare a datoriilor | 3530,04 | 64449,89 | 5918,76 | 140,08    | 4842,87 |

Încetinirea vitezei de rotație a stocurilor și creanțelor conduce inevitabil la dificultăți de achitare a datoriilor, reflectate prin creșterea duratei de rambursare a datoriilor.



**Durata de încasare a creanțelor** are o continuă tendință de creștere, situându-se mult peste limita considerată normală (30 zile), cu influențe negative asupra trezoreriei.





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

**Raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a furnizorilor este net favorabil societății.** Unitatea creditează beneficiarii, în medie 1575 zile și beneficiază de surse atrase de la furnizori în medie 4842 zile. Totodată datorită faptului că durata medie de încasare a clienților, respectiv durata medie de achitare a furnizorilor este mult mai ridicată decât media normală acestui sector atestă de fapt un blocaj în relațiile cu clienții și furnizorii. Această situație fiind una din cauzele intrării în insolvență.





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

| Grupa 1, art.161 pct. (3) - Creanțe salariale    |                                      |                                               |                                                                                                |                  |                                                                                               |             |             |                                                                           |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Nr. crt.                                         | Creditor                             | Adresa                                        | Creanța depusă                                                                                 | Creanta respinsa | Creanța acceptată                                                                             | % din grupa | % din total | Mențiuni                                                                  |
| 1.                                               | Salariați – conform listei debitoare |                                               | 18.171,82 lei                                                                                  | ---              | 18.171,82 lei                                                                                 |             | 0,87 %      | Admisă integral cf. Art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total grupa 1                        |                                               | 18.171,82 lei                                                                                  | ---              | 18.171,82 lei                                                                                 | 100%        | 0,87 %      |                                                                           |
| Grupa 2, art.161 pct. (8) - creante garantate    |                                      |                                               |                                                                                                |                  |                                                                                               |             |             |                                                                           |
| 1                                                | Banca Transilvania                   | Oradea, Bd. Dacia, nr. 38-40                  | 707.393,18 lei<br>22,96 euro<br>(101,94 lei)<br>3151,38 huf<br>(45,70 lei)<br>= 707.540,82 lei |                  | 707.393,18lei<br>22,96 euro<br>(101,94 lei)<br>3151,38 huf<br>(45,70 lei)<br>= 707.540,82 lei | 100%        | 33,68%      | Admisă integral cf. Art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total grupa 2                        |                                               | 707.540,82 lei                                                                                 |                  | 707.540,82 lei                                                                                | 100%        | 33,68%      |                                                                           |
| Grupa 3, art.161 pct. (5) - Creanțe bugetare     |                                      |                                               |                                                                                                |                  |                                                                                               |             |             |                                                                           |
| Nr. crt.                                         | Creditor                             | Adresa                                        | Creanța depusă                                                                                 | Creanta respinsa | Creanța acceptată                                                                             | % din grupa | % din total | Mențiuni                                                                  |
| 1                                                | DGFP Cluj Napoca prin AJFP Bihor     | Oradea, Str D Cantemir, nr. 2B                | 1.174.227 lei                                                                                  | ---              | 1.174.227 lei                                                                                 | 98,04%      | 55,89%      | Admisă integral cf. Sentintei nr. 697/F/2015 din data de 05.05.2015       |
| 2.                                               | AFIR                                 | Bucurestiu, Str Stirbei Voda, nr. 43, sect 1. | 785.801,93 lei                                                                                 | 785.801,93 lei   | 0                                                                                             | 0%          | 0%          | Creanta respinsa conform Sentintei nr. 697/F/2015 din data de 05.05.2015. |
| 3.                                               | Primaria Cetariu                     | Cetariu, str. Principala, nr 48, Bihor        | 23.479 lei                                                                                     | 0 lei            | 23.479 lei                                                                                    | 1,96%       | 1,12%       | Admisa integral conform Încheierii din 20.10.2015                         |
|                                                  | Total grupa 3                        |                                               | 1.983.507,93                                                                                   | 785.801,93 lei   | 1.197.706,00 lei                                                                              | 100,00 %    | 57,01%      |                                                                           |
| Grupa 4, art.161 pct. (9) - Creanțe chirografare |                                      |                                               |                                                                                                |                  |                                                                                               |             |             |                                                                           |
| 1.                                               | SC Inter Pal Servicii SRL            | Diosig, Str Dumbravei, nr. 82, Jud Bihor      | 2.356,10 lei                                                                                   |                  | 2.356,10 lei                                                                                  | 1,33%       | 0,11%       | Admisă integral cf. art.102 din Lege                                      |
| 2                                                | Meszaros Zoltan                      | Beius, Str Cezar Bolliac, nr. 15              | 175.000                                                                                        |                  | 175.000                                                                                       | 98,67%      | 8,33%       | Admisă integral cf. art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total grupa 4                        |                                               | 177.356,1 lei                                                                                  | ---              | 177.356,1 lei                                                                                 | 100 %       | 8,44%       | Admisă integral cf. art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total General                        |                                               | 2.886.576,67 lei                                                                               | 785.801,93 lei   | 2.100.774,74 lei                                                                              |             | 100,00%     |                                                                           |





### **CAPITOLUL 3. PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE**

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

Menționăm că atât programul de plăți prevăzut în anexa 1 la prezentul plan cât și cash-flow-ul (Anexa 3), construite în sistem liniar, respectiv plățile cuprinse în program pot fi devansate sau decalate în funcție de vânzările realizate. Lichiditățile vor fi strict urmărite din punct de vedere al obținerii și mai ales al utilizării acestora, de către administratorul judiciar, în mod transparent pentru creditori.

Proiecția fluxurilor financiare aferente perioadei de derulare a Planului de Reorganizare (Anexa nr.1) este realizată în condiții de menținere a unui nivel relativ constant al încasărilor realizate din activitatea curentă, pe fiecare an de derulare a planului de reorganizare, cu creștere de la an la an de cca 10 % bazată pe rata de creștere a cifrei de afaceri din perioada 2011-2014. Nivelul creșterii cheltuielilor este legat de rata de creștere a cifrei de afaceri, respectiv de ținta de inflației prognozată de BNR (2% anual).

Veniturile prognozate sunt bazate pe contractele de prestări servicii cu WEST CONSTRUCT RING SRL, totodată se are în vedere dezvoltarea producției prin încheierea de contracte cu noi clienți, existând discuții cu potențiali clienți în acest sens.

Astfel, previziunile au fost realizate în condiții de prudență maximă.

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





## **CAPITOLUL 4. EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE**

Categoriile de creanțe care votează planul sunt următoarele:

| Grupa 1, art.161 pct. (3) - Creanțe salariale    |                                      |                                               |                                                                                                 |                  |                                                                                                |             |             |                                                                           |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Nr. crt.                                         | Creditor                             | Adresa                                        | Creanța depusă                                                                                  | Creanta respinsa | Creanța acceptată                                                                              | % din grupa | % din total | Mențiuni                                                                  |
| 1.                                               | Salariați – conform listei debitoare |                                               | 18.171,82 lei                                                                                   | ---              | 18.171,82 lei                                                                                  |             | 0,87 %      | Admisă integral cf. Art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total grupa 1                        |                                               | 18.171,82 lei                                                                                   | ---              | 18.171,82 lei                                                                                  | 100%        | 0,87 %      |                                                                           |
| Grupa 2, art.161 pct. (8) - creante garantate    |                                      |                                               |                                                                                                 |                  |                                                                                                |             |             |                                                                           |
| 1                                                | Banca Transilvania                   | Oradea, Bd. Dacia, nr. 38-40                  | 707.393,18 lei<br>22,96 euro<br>(101,94 lei )<br>3151,38 huf<br>(45,70 lei)<br>= 707.540,82 lei |                  | 707.393,18lei<br>22,96 euro<br>(101,94 lei )<br>3151,38 huf<br>(45,70 lei)<br>= 707.540,82 lei | 100%        | 33,68%      | Admisă integral cf. Art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total grupa 2                        |                                               | 707.540,82 lei                                                                                  |                  | 707.540,82 lei                                                                                 | 100%        | 33,68%      |                                                                           |
| Grupa 3, art.161 pct. (5) - Creanțe bugetare     |                                      |                                               |                                                                                                 |                  |                                                                                                |             |             |                                                                           |
| Nr. crt.                                         | Creditor                             | Adresa                                        | Creanța depusă                                                                                  | Creanta respinsa | Creanța acceptată                                                                              | % din grupa | % din total | Mențiuni                                                                  |
| 1                                                | DGFP Cluj Napoca prin AJFP Bihor     | Oradea, Str D Cantemir, nr. 2B                | 1.174.227 lei                                                                                   | ---              | 1.174.227 lei                                                                                  | 98,04%      | 55,89%      | Admisă integral cf. Sentintei nr. 697/F/2015 din data de 05.05.2015       |
| 2.                                               | AFIR                                 | Bucurestiu, Str Stirbei Voda, nr. 43, sect 1. | 785.801,93 lei                                                                                  | 785.801,93 lei   | 0                                                                                              | 0%          | 0%          | Creanta respinsa conform Sentintei nr. 697/F/2015 din data de 05.05.2015. |
| 3.                                               | Primaria Cetariu                     | Cetariu, str. Principala, nr 48, Bihor        | 23.479 lei                                                                                      | 0 lei            | 23.479 lei                                                                                     | 1,96%       | 1,12%       | Admisa integral conform Încheierii din 20.10.2015                         |
|                                                  | Total grupa 3                        |                                               | 1.983.507,93                                                                                    | 785.801,93 lei   | 1.197.706,00 lei                                                                               | 100,00 %    | 57,01%      |                                                                           |
| Grupa 4, art.161 pct. (9) - Creanțe chirografare |                                      |                                               |                                                                                                 |                  |                                                                                                |             |             |                                                                           |
| 1.                                               | SC Inter Pal Servicii SRL            | Diosig, Str Dumbravei, nr. 82, Jud Bihor      | 2.356,10 lei                                                                                    |                  | 2.356,10 lei                                                                                   | 1,33%       | 0,11%       | Admisă integral cf. art.102 din Lege                                      |
| 2                                                | Meszaros Zoltan                      | Beius, Str Cezar Bolliac, nr. 15              | 175.000                                                                                         |                  | 175.000                                                                                        | 98,67%      | 8,33%       | Admisă integral cf. art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total grupa 4                        |                                               | 177.356,1 lei                                                                                   | ---              | 177.356,1 lei                                                                                  | 100 %       | 8,44%       | Admisă integral cf. art.102 din Lege                                      |
|                                                  | Total General                        |                                               | 2.886.576,67 lei                                                                                | 785.801,93 lei   | 2.100.774,74 lei                                                                               |             | 100,00%     |                                                                           |





#### **4.1. Constituirea categoriei prevazute de art. 134 alin. 1 din Legea 85/2014 (Categoria furnizorilor indispensabili).**

În conformitate cu prevederile legii nr. 85/2014, art. 134, alin. 1, în vederea administrării eficiente a procedurii, Planul de Reorganizare poate desemna o categorie separată de creanțe, compusă numai din acele creanțe chirografare care aparțin furnizorilor, fără de care activitatea debitorului nu poate fi desfășurată.

Societatea HOLZPROD S.R.L. nu are furnizori indispensabili.

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

În conformitate cu art. 5 alin.16 din Legea nr. 85/2014, se prezumă că o categorie de creanțe este defavorizată de plan dacă, pentru oricare dintre creanțele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creanței, fie a condițiilor de realizare a acesteia.

Pe de altă parte, art. 139 alin 1 lit E din legea nr. 85/2014 prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa.

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





#### 4.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii

În temeiul art. 138, alin. 1, lit. D) din Legea 85/2014, categoriile defavorizate de creditori sunt următoarele:

- Creanțele creditorilor garantați – art. 138 alin. 3 lit. a din Lege;
- Creanțele salariale – art. 138 alin. 3 lit. b din Lege;
- Creanțele bugetare – art. 138 alin. 3 lit. c din Lege;
- Creanțele creditorilor chirografari – art. 138 alin. 3 lit. e din Lege.

#### 4.4. Tratatamentul creditorilor defavorizați

Având în vedere situația rezultată în urma estimării valorii patrimoniului debitoarei la data de 15.09.2015, conform evaluării întocmite în acest sens prin rapoartele de evaluare din 15.09.2015 și analizei comparative reorganizare – faliment, privind achitarea creanțelor au rezultat următoarele:

- Grupa creanțelor creditorilor garantați – art. 138 alin. 3 lit. a din Lege nr. 85/2014 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;
- Grupa creanțelor salariale – art. 138 alin. 3 lit. b din Lege nr. 85/2014 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca





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

- Grupa creanțelor bugetare – art. 138 alin. 3 lit. c din Lege nr. 85/2014 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie defavorizate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;

- Grupa creanțelor creditorilor chirografari – art. 138 alin. 3 lit. e din Lege nr. 85/2014 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, să fie defavorizate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;

Valoarea de lichidare este stabilită prin raportul de evaluare (470.903 lei) din data de 15.09.2015 cuprinzând:

- valoarea bunurilor mobile este de 100.500 lei.
- valoarea bunurilor imobiliare (hala de producție, centrală termică și teren aferent) este de 298.800 lei.
- Valoarea stocurilor este de 71.603 lei.

#### **4.5. Creanțele curente**

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

- Furnizori curenți marfă;
- Furnizori curenți de servicii;





- Soldul lunar al datoriilor către salariați;
- Soldul creanțelor la bugetul general consolidat înregistrat pe parcursul procedurii,
- Soldul lunar al datoriilor către bugetul general consolidat și bugetele locale;

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

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

#### **4.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitatea creanțelor**

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

| Creditor                 | Suma înscrisă în tabel | Suma ce se va achita în caz de reorganizare | Procent achitare reorganizare | Suma ce se va achita în faliment | Procent de achitare în faliment |
|--------------------------|------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Creanțe salariale</b> |                        |                                             |                               |                                  |                                 |
| SALARIAȚI                | 18.171,82 lei          | 18.171,82 lei                               | 100%                          | 11791.4                          | 64.88%                          |
| <b>Creditor garantat</b> |                        |                                             |                               |                                  |                                 |
| BANCA TRANSILVANIA       | 707.540,8 lei          | 707.540,8 lei                               | 100%                          | 459111.6                         | 64.88%                          |
| <b>Creditor bugetar</b>  |                        |                                             |                               |                                  |                                 |





|                                     |                         |                       |               |                    |               |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| DGFP Cluj Napoca prin<br>AJFP BIHOR | 1.174.227 lei           | 0 lei                 | 0%            | 0 lei              | 0%            |
| Primaria Comunei<br>Cetariu         | 23479 lei               | 0 lei                 | 0%            | 0 lei              | 0%            |
| <b>Creditori chirografari</b>       |                         |                       |               |                    |               |
| SC Inter Pal Servicii SRL           | 2.356,10 lei            | 0 lei                 | 0%            | 0 lei              | 0%            |
| Meszaros Zoltan                     | 175.000 lei             | 0 lei                 | 0%            | 0 lei              | 0%            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2.100.774,74 lei</b> | <b>725.712,62 lei</b> | <b>34,94%</b> | <b>470.903 lei</b> | <b>22,67%</b> |

După cum se poate observa, în cazul reorganizării judiciare, soldul creditorilor achitați va fi de 34.54% față de 22.42% în cazul falimentului; de asemenea, în caz de faliment, nici un creditor nu va primi mai mult decât în cazul reorganizării.

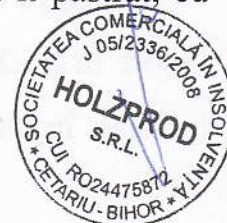
Totodată în cazul reorganizării societății HOLZPROD vor fi păstrate un număr de 6 locuri de muncă, va fi menținut un circuit economic format din furnizori de mărfuri și servicii. Astfel prin reorganizare societății HOLZPROD și menținerea ei în circuitul economic local există potențialul creării de noi locuri de muncă pe măsura redresării societății.

#### 4.7. Reprezentarea asociaților

Pe perioada executării planului, societatea va fi reprezentată de către administratorul special, dl MESZAROS ZOLTAN, care va exercita toate atribuțiile prevăzute de Legea 85/2014 pentru administratorul special și va reprezenta societatea în procedura insolvenței, conform normelor legale în vigoare.

#### 4.8 Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

În conformitate cu dispozițiile art. 133 alin. 5 lit. A, de la data confirmării planului de reorganizare, dreptul de administrare al debitoarei va fi păstrat, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar.





#### **4.9. Modul de achitare al creanțelor conform planului de reorganizare**

##### **4.9.1. Categoria creanțe garantate**

Categoria de creanțe garantate, prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. a din Legea nr.85/2014, respectiv creanțele deținute de:

- **BANCA TRANSILVANIA** este înscrisă în tabelul definitiv de creanțe cu valoarea de 707.540,82 lei. Aceste creanțe sunt prevăzute a fi achitate în proporție de **100%** în cadrul planului de reorganizare într-o perioadă de 36 de luni de la confirmarea planului.

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

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

##### **4.9.2. Categoria creanțelor salariale**

Categoria de creanțe salariale, prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. b din Legea nr.85/2014, respectiv creanța în valoare de 18.171,82 lei urmează a fi achitată în cadrul planului de reorganizare la nivel de **100%**, într-o perioadă de 36 luni de la confirmarea planului.

##### **4.9.3. Categoria creanțelor bugetare**

Pentru categoria creanțelor bugetare, prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. c din Legea nr.85/2014, în valoare de 1.197.706,00 lei sumă care include debitele înscrise în tabelul definitiv, ce cuprinde creanța deținută de DGRFP Cluj





Napoca – AFP Bihor în sumă de 1.174.227 lei și creanța deținută de Primăria Comunei Cetariu în sumă de 23.479 lei, nu se vor face achitări în cadrul planului de reorganizare, această categorie de creanțe urmând să fie defavorizată în proporție de 100%.

#### **4.9. 4. Categoria creanțe chirografare**

Pentru categoria creanțelor chirografare, prevăzută de art. 138 alin. lit. e din Legea nr.85/2014, în valoare de 177.356,1 lei, nu se vor face achitări în cadrul planului de reorganizare, această categorie de creanțe urmând să fie defavorizată în proporție de 100%.

#### **4.9. 5. Onorariul administratorului judiciar**

În conformitate cu dispozițiile art. 140 alin. 6 din Legea 85/2014 remunerația administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare judiciară se va achita din fondurile debitoare. În ceea ce privește onorariul de succes, aprobat de către Adunarea Creditorilor, acesta se va achita din averea debitoare, raportat la creanțele stinse conform planului de reorganizare.

Conform deciziei Instanței în urma aprobării Adunării Creditorilor, onorariul fix al administratorului judiciar este de 2000 Lei/lună+TVA, 4% din sumele distribuite către creditori rezultate din vânzarea bunurilor către terțe părți identificate de administratorul judiciar, respectiv 1% din sumele distribuite în cazul în care un creditor garantat (sau altă entitate din grupul acestuia) va adjudeca bunurile sau tranzacția de recuperare include un cumpărător identificat de creditorul garantat, sumele nu cuprind TVA.

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



Tribunalul Bihor dos. nr. 4985 /111/2014  
Administrator judiciar PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.





## CAPITOLUL 5. - CONCLUZII

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

Solicităm instanței că: prin sentința de confirmare a planului de reorganizare să constate, în temeiul art. 114 din legea 85/2014 ca orice persoană titulară a unei creanțe născute anterior deschiderii procedurii, care nu și-a depus cererea de creanță până la expirarea termenului este decăzută din dreptul de a-și realiza creanța împotriva debitorului ulterior confirmării planului.

De asemenea, având în vedere faptul că prezentul plan de reorganizare a fost dat publicității prin toate mijloacele legale impuse de Legea 85/2014 și a fost comunicat tuturor celor interesați prin afișare pe site-ul administratorului judiciar și luând în considerare faptul că toți creditorii interesați și-ar fi putut valorifica creanțele născute anterior deschiderii procedurii prin înscrierea creanței lor la dosarul cauzei până la data limită precizată de judecătorul sindic prin sentința de deschidere a procedurii.

Având în vedere dispozițiile la art. 140 din legea insolvenței nr. 85/2014 solicităm instanței în mod expres, ca prin hotărârea de confirmare a Planului de





Reorganizare să constate că activitatea debitorului **HOLZPROD SRL** este reorganizată în mod corespunzător în sensul „creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate așa cum este prevăzut în Planul de reorganizare.”

### **Condițiile de legalitate ale planului de reorganizare**

sunt prevăzute la art. 133 din legea insolvenței nr. 85/2014 și le vom analiza punctual în cele ce urmează:

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

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

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

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

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

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

(4) Planul de reorganizare va menționa:

- a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii;
- b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;





c) dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;

d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula la data propunerii planului.

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

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

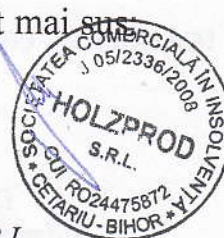
Cerința este îndeplinită conform art. 3 și 4 de mai sus.

Alin (6) și (7) nu își găsesc aplicarea în prezenta speță.

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

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

- Găsirea unei surse de finanțare prin care să se asigure o infuzie de capital necesară asigurării fluxului de numerar (cash-flow);
- Întărirea managementului prin acordarea de asistență de specialitate în persoana unui manager de criză, respectiv a administratorului judiciar, pe care creditorii se pot baza în scopul sprijinirii și controlului redresării societății;
- Celeritatea și simplitatea procedurii este asigurată de modalitatea de desfășurare a acesteia, după cum am arătat mai sus.





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

**Oradea**  
**02.12.2015**

**HOLZPROD SRL**  
**Administrator special**  
**MESZAROS ZOLTAN**





## ANEXA I GRAFICUL DE PLĂȚI

| DESFĂȘURĂTOR PROGRAM DE PLĂȚI AL CREANTELOR |                                             |              |              |              |              |              |              |              |              |               |               |               |               |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CREDITOR                                    | Suma ce se va achita în caz de reorganizare | AN I         |              |              |              | AN II        |              |              |              | AN III        |               |               |               |
|                                             |                                             | TRIM I       | TRIM II      | TRIM III     | TRIM IV      | TRIM I       | TRIM II      | TRIM III     | TRIM IV      | TRIM I        | TRIM II       | TRIM III      | TRIM IV       |
| Banca Transilvania                          | 707.540,82                                  | 10000        | 10000        | 10000        | 10000        | 50000        | 50000        | 50000        | 50000        | 110000        | 110000        | 110000        | 137541        |
| Salariați                                   | 18171,82                                    | 1500         | 1500         | 1500         | 1500         | 1500         | 1500         | 1500         | 1500         | 1500          | 1500          | 1500          | 1672          |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>725713</b>                               | <b>11500</b> | <b>11500</b> | <b>11500</b> | <b>11500</b> | <b>51500</b> | <b>51500</b> | <b>51500</b> | <b>51500</b> | <b>111500</b> | <b>111500</b> | <b>111500</b> | <b>139213</b> |





## ANEXA 2. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC)

### PROECȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR - CALCULUL PROFITULUI (BUGET VENITURI ȘI CHELTUIELI) 2015-2018

| Nr. crt. | Denumire                                           | AN I      |           |           |           | AN II     |           |           |           | AN III    |           |           |           |
|----------|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|          |                                                    | TRIM I    | TRIM II   | TRIM III  | TRIM IV   | TRIM I    | TRIM II   | TRIM III  | TRIM IV   | TRIM I    | TRIM II   | TRIM III  | TRIM IV   |
| 1        | Producția vândută+Venituri din vânzarea mărfurilor | 860 666   | 881.420   | 902.674   | 924.441   | 946.732   | 969.562   | 992.941   | 1.016.885 | 1.041.406 | 1.066.518 | 1.092.235 | 1.118.573 |
| 2        | Alte venituri din exploatare                       | 207 104   | 212.098   | 217.213   | 222.451   | 227.815   | 233.308   | 238.934   | 244.696   | 250.596   | 256.639   | 262.827   | 269.165   |
| 3        | Total venit din expl. - CA (rd.1+rd.2)             | 1.067.770 | 1.093.518 | 1.119.887 | 1.146.891 | 1.174.547 | 1.202.870 | 1.231.875 | 1.261.580 | 1.292.002 | 1.323.157 | 1.355.063 | 1.387.738 |
| 4        | Ch. cu mărfurile                                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 5        | Ch. materii prime, materiale                       | 780.276   | 799.091   | 818.360   | 838.094   | 858.303   | 879.000   | 900.196   | 921.903   | 944.133   | 966.900   | 990.215   | 1.014.093 |
| 6        | Ch. cu salarii-total                               | 37.376    | 37.561    | 37.748    | 37.935    | 38.124    | 38.313    | 38.503    | 38.694    | 38.886    | 39.079    | 39.273    | 39.468    |
| 7        | Ch. privind prestații externe-colaboratori         | 236.922   | 238.098   | 239.279   | 240.467   | 241.660   | 242.860   | 244.065   | 245.276   | 246.494   | 247.717   | 248.946   | 250.182   |
| 8        | Ch cu impozite și taxe-locale                      | 2.146     | 2.157     | 2.167     | 2.178     | 2.189     | 2.200     | 2.211     | 2.222     | 2.233     | 2.244     | 2.255     | 2.266     |
| 9        | Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.                 | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     | 6.000     |
| 10       | TOT CHELT (suma rd.4 la rd.9)                      | 1.056.720 | 1.076.907 | 1.097.555 | 1.118.674 | 1.140.276 | 1.162.372 | 1.184.974 | 1.208.095 | 1.231.746 | 1.255.940 | 1.280.690 | 1.306.009 |
| 11       | Profit din exploatare = Venituri - Cheltuieli      | 11.050    | 16.611    | 22.332    | 28.217    | 34.271    | 40.497    | 46.901    | 53.485    | 60.256    | 67.217    | 74.373    | 81.729    |
| 12       | Dobânda - ch. financiare                           | 8.844     | 8.719     | 8.594     | 8.469     | 8.344     | 7.719     | 7.094     | 6.469     | 5.844     | 4.469     | 3.094     | 1.719     |
| 13       | Rezultat pentru impozitare                         | 2.206     | 7.892     | 13.738    | 19.748    | 25.927    | 32.778    | 39.807    | 47.016    | 54.412    | 62.748    | 71.279    | 80.010    |
| 14       | Impozit pe profit                                  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 12.802    |
| 15       | Profit net                                         | 2.206     | 7.892     | 13.738    | 19.748    | 25.927    | 32.778    | 39.807    | 47.016    | 54.412    | 62.748    | 71.279    | 67.209    |
| 16       | Rata rentab. Com=profit net/CA(%)                  | 0,21%     | 0,72%     | 1,23%     | 1,72%     | 2,21%     | 2,73%     | 3,23%     | 3,73%     | 4,21%     | 4,74%     | 5,26%     | 4,84%     |





## ANEXA 3. FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI

(CASH-FLOW) 2015-2018

| Ir. crt. | Denumire                                                 | TRIM I 2015 | TRIM II 2015 | TRIM III 2015 | TRIM IV 2015 | TRIM I 2016 | TRIM II 2016 | TRIM III 2016 | TRIM IV 2016 | TRIM I 2017 | TRIM II 2017 | TRIM III 2017 | TRIM IV 2017 | TRIM I 2018 | TRIM II 2018 |
|----------|----------------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|
| 1        | Încasări din vânzarea de active și recuperare de creanțe |             |              |               | 10.000       | 10.000      | 10.000       | 15.000        | 25.000       | 25.000      | 25.000       | 40.000        | 50.000       | 60.000      | 65.000       |
| 2        | Încasări din producția vândută                           | 1.067.770   | 1.093.518    | 1.119.887     | 1.146.891    | 1.174.547   | 1.202.870    | 1.231.875     | 1.261.580    | 1.292.002   | 1.323.157    | 1.355.063     | 1.387.738    | 1.416.973   | 1.468.427    |
| 3        | Lichid din per anterioara                                | 20.639      | 5.345        | 5.737         | 11.975       | 24.223      | 7.650        | 7.928         | 15.234       | 29.751      | 6.662        | 1.910         | 15.689       | 1.468.427   | 1.468.427    |
| 4        | Total încasări (rd1+rd2)                                 | 1.088.409   | 1.108.863    | 1.135.624     | 1.168.866    | 1.213.770   | 1.235.519    | 1.264.803     | 1.301.815    | 1.361.752   | 1.379.819    | 1.416.973     | 1.468.427    | 1.468.427   | 1.468.427    |
| 5        | Ch. cu mărfurile                                         | 0           | 0            | 0             | 0            | 0           | 0            | 0             | 0            | 0           | 0            | 0             | 0            | 0           | 0            |
| 6        | Ch. materii prime, materiale                             | 780.276     | 799.091      | 818.360       | 838.094      | 858.303     | 879.000      | 900.196       | 921.903      | 944.133     | 966.900      | 990.215       | 1.014.093    | 1.014.093   | 1.014.093    |
| 7        | Ch. cu salarii-total                                     | 37.376      | 37.561       | 37.748        | 37.935       | 38.124      | 38.313       | 38.503        | 38.694       | 38.886      | 39.079       | 39.273        | 39.468       | 39.468      | 39.468       |
| 8        | Ch. privind prestații externe-colaboratori               | 236.922     | 238.098      | 239.279       | 240.467      | 241.660     | 242.860      | 244.065       | 245.276      | 246.494     | 247.717      | 248.946       | 250.182      | 250.182     | 250.182      |
| 9        | Ch cu impozite și taxe-locale                            | 2.146       | 2.157        | 2.167         | 2.178        | 2.189       | 2.200        | 2.211         | 2.222        | 2.233       | 2.244        | 2.255         | 2.266        | 2.266       | 2.266        |
| 10       | Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.                       | 6.000       | 6.000        | 6.000         | 6.000        | 6.000       | 6.000        | 6.000         | 6.000        | 6.000       | 6.000        | 6.000         | 6.000        | 6.000       | 6.000        |
| 11       | Dobândă - ch. financiare                                 | 8.844       | 8.719        | 8.594         | 8.469        | 8.344       | 7.719        | 7.094         | 6.469        | 5.844       | 4.469        | 3.094         | 1.719        | 1.719       | 1.719        |
| 12       | Plăți către creditor                                     | 11.500      | 11.500       | 11.500        | 11.500       | 11.500      | 11.500       | 11.500        | 11.500       | 11.500      | 11.500       | 11.500        | 11.500       | 11.500      | 11.500       |
| 13       | Impozit pe profit                                        | 0           | 0            | 0             | 0            | 0           | 0            | 0             | 0            | 0           | 0            | 0             | 0            | 0           | 0            |
| 14       | Plata TVA                                                |             |              |               |              |             |              |               |              |             |              |               |              |             |              |
| 15       | Tot plăți (rd4-d11)                                      | 1.083.064   | 1.103.126    | 1.123.649     | 1.144.643    | 1.206.120   | 1.227.591    | 1.249.569     | 1.272.064    | 1.355.090   | 1.377.909    | 1.401.284     | 1.465.743    | 1.465.743   | 1.465.743    |
| 16       | Excedent=T incas - T plăți                               | 5.345       | 5.737        | 11.975        | 24.223       | 7.650       | 7.928        | 15.234        | 29.751       | 6.662       | 1.910        | 15.689        | 2.685        | 2.685       | 2.685        |

ata de creștere a CA de 10% anual

heltuiești de 2% (sursa BNR)

alarii (inclusiv contribuții) - reducere ca urmare a continuării masurilor de eficientizare

heltuiești cu prestații externe (colaboratori) - bilanț 2014, creștere cu rata inflației prognozată (2%)

heltuiești cu impozite și taxe locale - bilanț 2014, creștere cu rata inflației prognozată (2%)

npozit pe profit 16%, pierdere pe anii precedenți de recuperat

heltuiești cu dobândă 5%

reanțe recuperate distribuite pe toată perioada (recuperare creanțe 77%)

Tribunalul Bihor dos. nr. 4985/111/2014  
Admin. rator judiciar PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.