
25 NOV. 2019



PLAN DE REORGANIZARE
S.C. CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L.

TRIBUNALUL BACĂU DOSAR 1493/110/2019

ADMINISTRATOR SPECIAL

CĂTĂLIN-ILIE VASILE

CAP. I CONSIDERENTE GENERALE

1.1. Baza legală

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. În baza prevederilor legale menționate se oferă posibilitatea debitorului în insolvență să-și continue activitatea economică, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare; mai mult, legea insolvenței consacră explicit principiul preeminenței reorganizării judiciare a debitorului față de procedura falimentului.

În conformitate cu prevederile art. 133 (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...*”.

1.2. Autorul planului

Planul de reorganizare al S.C. CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. a fost întocmit și depus de către administratorul special al societății debitoare, conform prevederilor art.132 alin.(1) lit.a) coroborate cu prevederile art.67 alin.(1) lit.(g) din Legea insolvenței. Administratorul special are și calitatea de acționar majoritar – indirect, și cunoaște cel mai bine realitățile existente atât în mediul intern cât și în mediul extern al acesteia, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, interesul său fiind direct în salvarea afacerii în care a investit.

1.3. Scopul si durata planului

Scopul principal al planului de reorganizare propus este în concordanță cu scopul principal prevăzut în cuprinsul Legii 85/2014, art.2 și anume *acoperirea pasivului debitorului în insolvență*, în contextul asigurării unui nivel al recuperării creanțelor pentru creditorii societății superior celui de care aceștia ar avea parte în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea societății debitoare și menținerea activității economice a acesteia, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. În acest mod este relevată funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică. Alternativa, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a activității debitoarei, este procedura falimentului cu efectul binecunoscut al lichidării averii debitoarei și radierii acesteia din registrul comerțului și circuitul economic.

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. Conținutul prezentului plan atinge cerințele Secțiunii 6 din Legea 85/2014. Conform articolului 139, pct.2 din Legea 85/2014 planul urmărește tratamentul corect și echitabil pentru toate categoriile de creditori, respectând următoarele condiții:

- a) nici una dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult

decât valoarea totală a creanței sale;

c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art.138 alin.(3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, pe baza unei strategii noi, conforme cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Actorii principali în vederea derulării procedurii de reorganizare îl reprezintă creditorii debitoarei și alți parteneri de afaceri ai acesteia al căror sprijin este fundamental pentru adaptarea CAT GUARD SECURITY SISTEM la rigorile competitivității economice și redresarea acesteia. Astfel, numai prin susținerea financiară a debitoarei în vederea derulării procedurii de reorganizare, pasivul societății va fi acoperit, iar societatea va reveni în circuitul economic.

Totodată, planul de reorganizare presupune protejarea intereselor creditorilor, cărora le acordă singura oportunitate de a-și recupera integral creanțele, deoarece în eventualitatea intrării debitoarei în faliment, lichidarea averii acesteia nu ar fi suficientă pentru acoperirea pasivului societății, având în vedere cuantumul creanțelor înscrise în Tabelul Definitiv.

În favoarea reorganizării judiciare a entității economice pledează argumentele de ordin teoretic decurgând dintr-o analiză comparativă a procedurii falimentului și celei a reorganizării:

- spre deosebire de procedura de faliment, reorganizarea unui contribuabil presupune păstrarea în ființă a acestuia. La finalul procedurii, debitoarea își continuă activitatea în condiții normale de existență, cu masa pasivă acoperită în cadrul procedurii conform unui program de plăți aprobat de creditorii acesteia – ca o societate normală, viabilă în contextul pieței.

- deschiderea procedurii insolvenței unei societăți conduce la o situație duală în ceea ce privește relația debitor-creditori; pe de o parte procedura situează debitoarea și creditorii pe poziții contradictorii, debitoarea urmărind menținerea ei în viața comercială, în timp ce creditorii doresc recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitoarei, uneori cu orice preț – inclusiv acela al radierii debitoarei. Pe de altă parte, debitoarea și creditorii pot urmări același scop și anume plata datoriilor și menținerea partenerului în circuitul economic.

- dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate converg, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării averii acesteia și a lichidităților suplimentare generate, realizându-și în acest fel creanțele.

Durata de implementare a planului de reorganizare este de **trei ani** de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic¹, ceea ce respectă prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar, păstrându-se dreptul de administrare al societății.

¹ Pentru că nu se poate anticipa data confirmării planului de reorganizare în toate previziunile financiare ale planului s-a utilizat numărul lunii de reorganizare (de la 0 la 24) în loc de numele acesteia.

NOTĂ: deschiderea procedurii de insolvență a debitoarei CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. s-a produs la solicitarea proprie a debitoarei conform art.58 din Legea 85/2014, prin Hotărârea intermediară nr.417 din 28.06.2019 pronunțată de Tribunalul Bacău în Dosarul nr.1493/110/2019.

CAP. II PREZENTAREA CAT GUARD SECURITY SISTEM

2.1. Date generale

S.C. CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. are sediul social în Bacău, str.Vasile Lupu nr.87, jud. Bacău, avand CUI RO31353304, fiind înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bacău sub nr. J04/264/2013.

Societatea se află în prezent sub incidența Legii nr. 85/2014, conform Hotărârii nr.417 pronunțată la data de 28.06.2019, în Dosarul nr. 1493/110/2019 aflat pe rolul Tribunalului Bacău.

2.2 Obiectul de activitate

Domeniul principal de activitate este „protecție și gardă”, căruia îi corespunde grupa CAEN 8010.

2.3. Asociați. Capitalul social

- **CĂTĂLIN V.CIPRIAN**, cota de participare la profit/pierderi de **1%**;
- **CĂTĂLIN-ILIE VASILE**, cota de participare la profit/pierderi de **99%**;

2.4. Scurt istoric

CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. a fost înființată în anul 2013 ca urmare a necesității existente în rândul agenților economici și nu numai, de a beneficia de servicii specializate de pază și protecție. Societatea are ca obiect principal de activitate paza umana, proiectarea și instalarea sistemelor impotriva efracție, video și control acces, monitorizare prin dispecerat și intervenție rapidă , extinzandu-si apoi obiectivele catre organizarea de cursuri de calificare agenți paza și cursuri pentru obținere permis de port-arma.

2.5. Principalele cauze care au dus la insolvență

Studierea documentelor și istoricul societății pune în evidență faptul că societatea CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. este o afacere de familie, de prestări servicii în domeniul pazei și securității întreprinderilor, bazată pe pregătirea și experiență personala a dlui Cătălin-Ilie Vasile. Acest gen de afacere se bazează într-o foarte mare măsură pe calitatea pregătirii personalului tehnic, disciplina organizațională și încrederea clienților.

Riscurile principale provind din activitatea de pază, în care concurența este foarte mare pe piață, foarte multe firme practica dumpingul, firme mici sau mijlocii apar și dispar anual de pe piață, presiunea clienților asupra prețului fiind foarte mare.

În urma analizei făcute pe baza situațiilor financiare, a bilanțelor de verificare, coroborate cu discuțiile purtate cu reprezentanții Debitoarei, au fost identificat o serie de cauze care au condus la situația actuală. Dintre **cauzele** care au fost un impact negativ major asupra activității CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. cea mai importantă este fără îndoială **nerecuperarea debitelor restante**; mai mult, nesincronizarea ritmului încasărilor cu ritmul plăților imperative legate de lichidarea datoriilor ajunse la scadență și încasarea cu întârziere a creanțelor a determinat apariția unor dificultăți de trezorerie așa cum rezultă din valorile nesatisfăcătoare ale disponibilităților bănești. Această situație faptică nefavorabilă se reflectă în analizele economice prezentate în raport și au fost amplificate și de alte cauze care au favorizat evoluția nefavorabilă din ultima perioadă. Printre acestea amintim:

➤ **cheltuieli salariale semnificative**, accentuate de modificările legislative în ceea ce privește salariul minim pe economie (pragul de referință în domeniul serviciilor de pază), mai ales în condițiile în care nu s-a putut transpunerea rapidă și în creșterea tarifului orar la contractele în derulare;

➤ **fluctuații de personal și lipsa forței de muncă**, corelată cu menținerea în anumit perioadei a unei structuri de personal fără corespondent în structura contractată de servicii;

➤ **nerespectarea graficelor de plăți și a scadențelor datoriilor** care au determinat perceperea de dobânzi și penalități de întârziere;

➤ **începerea executării silite** de către creditorul bugetar AJFP, precum și indisponibilizarea și demararea procedurilor de vânzare a imobilelor debitoarei de către B.E.J. Mititelu Iosif în dosarele de executare nr.308 și nr.308/1, la cererea creditoarei Banca Transilvania SA.

2.6. Starea actuală a societății

2.6.1. Administrarea societății

În perioada reorganizării conducerea societății va fi asigurată de către administratorul special, dreptul de administrare fiind pastrat încă de la deschiderea procedurii. Administratorul special desemnat de către societate este dl. CĂTĂLIN-ILIE VASILE.

Administratorul judiciar este numit practicianul în insolvență SIERRA QUADRANT SPRL Bacău; acesta, conform art. 141 alin.1 din Legea 85/2014, va exercita atribuția de supraveghere a activității debitoarei și de verificare a modului de respectare a obligațiilor asumate prin plan.

2.6.2. Starea actuală a societății

De la înființare CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A. a desfășurat activități în sfera serviciilor private de pază și protecție, activitățile prestate fiind:

- pază umană la obiective fixe (instituții bancare, magazine, fabrici, depozite etc.);
- instalare sisteme împotriva efracției, televiziune cu circuit închis și control acces;
- instalare sisteme de alarmare în caz de incendiu;
- monitorizare prin dispecerat a obiectivelor care au instalate aparatură antiefracție;
- patrulare și intervenție cu echipaj uman dotat cu armament de apărare conform legii;
- cursuri de calificare agent securitate;
- cursuri de inițiere pe linie de arme și muniții.

Pentru executarea serviciilor de pază societatea CAT GUARD S.R.L. dispune în prezent de 36 agenți de securitate, 4 dispeceri, 2 referenți, 1 tehnician, 1 director resurse umane, 1 director tehnic, 1 director comercial și 1 director general.

Societatea s-a impus pe piața concurențială îndeosebi datorită unei conduceri active, experimentate, cu un potențial solid și recunoscut în domeniu.

Societatea dispune de personal specializat și de mijloace și tehnică auto necesare intervențiilor.

În perioada de activitate desfășurată până acum societatea a câștigat o poziție respectabilă pe piața de profil, urmărind permanent calitatea serviciilor, satisfacția clientului și respectarea contractelor etc.

În ultimul an de activitate societatea a început să întâmpine dificultăți cu privire la încasarea serviciilor în special la clienții mari.

La data de 14.06.2019 administratorul statutar a formulat cerere de deschidere a procedurii insolvenței, urmare a imposibilității achitării obligațiilor scadente (ne referim în special la cele bancare și bugetare), insolvența fiind vădită, reorganizarea judiciară fiind singura cale de continuare a activității.

Cererea a fost admisă prin Încheierea de ședință din data 28.06.2019 pronunțată de Tribunalul Bacău, fiind numit administrator judiciar SIERRA QUADRANT S.p.R.L.

2.6.3. Pasivul societății

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva societății debitoare. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele declarate împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar – în data de 26.09.2019.

După finalizarea evaluării garanțiilor și față de faptul că nu s-au înregistrat contestații împotriva tabelului preliminar, administratorul judiciar a întocmit sub nr.SQ3392/CSS052/18.10.2019 Tabelul definitiv al creanțelor, acesta fiind depus la Tribunalul Bacău anexat adresei nr.SQ3393/CSS052/18.10.2019 și publicat în Buletinul procedurilor de insolvență nr.20007 din 23.10.2019.

Cuantumul pasivului defalcat pe categoriile de creanțe prevazute de art.161 din Legea 85/2014 înscrise în tabelul definitiv de creanțe este:

NR. CRT.	DENUMIRE CATEGORIE CREDITORI	VALOARE CREANTA RECUNOSCUTA (LEI)
1	CREANTE GARANTATE	491.860,00
2	CREANTE BUGETARE	760.968,00
3	CREANTE CHIROGRAFARE	155.006,98
4	CREANTE CHIROGRAFARE SUB CONDITIE	562.257,88
TOTAL		1.970.092,86

În urma executărilor silite întreprinse de creditorul Banca Transilvania, aflate pe rolul BEJ Mititelu Iosif, s-a valorificat imobilul garanților ipotecari Cătălin Liliana și Cătălin-Ilie Vasile, astfel că Banca Transilvania a solicitat, prin adresa 1361488 din data de 05.11.2019, diminuarea creanței sale înscrise în tabelul definitiv cu suma de 153.740,89 lei la suma de 396.474,37 lei. Tabelul de creanțe modificat se prezintă astfel:

NR. CRT.	DENUMIRE CATEGORIE CREDITORI	VALOARE CREANTA RECUNOSCUTA (LEI)
1	CREANTE GARANTATE	429.411,82
2	CREANTE BUGETARE	760.968,00
3	CREANTE CHIROGRAFARE	217.455,16
4	CREANTE CHIROGRAFARE SUB CONDITIE	408.516,99
TOTAL		1.816.351,97

2.6.4. Activul societății

După deschiderea procedurii de insolvență societatea debitoare a continuat să-și desfășoare activitatea sa curentă conform regulii „business as usual”, societatea și-a îndeplinit obligațiile contractuale, a generat venituri în medie de 130.000 lei/lună și și-a achitat datoriile curente. Având în vedere statutul de societate aflată în procedură de insolvență și prevederile art.167 din Legea nr.98/2016, societatea s-a confruntat cu o serie de dificultăți în procesul de identificare a unor noi clienți.

Conform balanței contabile la 30.09.2019, activul contabil al societății se prezintă astfel:

ACTIV	30.09.2019	%	PASIV	30.09.2019	%
Imobilizari necorporale	405	0,02%	Capital social	710	0,03%
Imobilizari corporale	311.682	14,02%	Rezerve	42	0,00%
Imobilizari financiare	0	0,00%	Rezultatul reportat	469.284	21,11%
ACTIVE IMOBILIZATE	312.087	14,04%	Rezultat curent	-27.617	-1,24%
Stocuri	18.771	0,84%	CAPITALURI PROPRII	442.419	19,90%
Creante	1.867.743	84,01%	Datorii pe termen scurt	1.357.106	61,04%
Disponibilitati banesti	24.526	1,10%	Datorii pe termen lung	385.052	17,32%
			TOTAL DATORII	1.742.158	78,36%
ACTIVE CIRCULANTE	1.911.040	85,96%	Provizioane	0	0,00%
Cheltuieli inregistrate in avans	100	0,00%	Venituri in avans	38.651	1,74%
ACTIV TOTAL	2.223.228	100,00%	PASIV TOTAL	2.223.228	100,00%

Valoarea activului contabil la 30.09.2019, data de referință a întocmirii planului de reorganizare și a simulării falimentului, este în cuantum de 2.223.128 lei – conform balanța de verificare.

În scopul determinării valorii activului societății în cadrul procedurii de insolvență s-a procedat la efectuarea inventarierii patrimoniului debitoare și la evaluarea acestuia.

Dacă în ceea ce privește valoarea creanțelor curente aceasta s-a evaluat la 1000% din valoarea contabilă a acestora (în eventualitatea aprobării planului, creanțele vor fi mai ușor de recuperat având în vedere pe de o parte continuarea activității, iar pe de altă parte posibilitatea recuperării creanțelor avute la persoanele afiliate – acele sume vor putea face obiectul unor compensări cu sumele de plată către creditorii chirografari, tot persoane afiliate), în ceea ce privește stocurile și activele imobilizate, acestea au făcut obiectul evaluării de specialitate – Raport de evaluare întocmit de C&I Cira SRL.

Astfel, valoarea de piață a patrimoniului CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. este de 2.223.228 lei.

2.7. Comparația reorganizare versus faliment

Intrarea în faliment a societății CAT GUARD SECURITY SISTEM presupune încetarea anticipată a tuturor contractelor de prestări servicii, încetarea contractelor de muncă pentru cei 47 de salariați ai societății, inventarierea patrimoniului și valorificarea în cadrul procedurii de faliment a activelor societății.

În ipoteza deschiderii procedurii de falimentului față de societate, **valoarea optenabilă** în urma lichidării patrimoniului CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. este estimată în mod optimist **la 1.433.053 lei**, ipotezele luate în calcul la stabilirea acestei valori fiind următoarele:

- valorificarea activelor imobilizărilor și stocurilor la valoarea de piață stabilită în raportul de evaluare întocmit de C&I Cira SRL;

- convertirea creanțelor în lichidități în proporție de 30% (având în vedere sistarea contractelor de prestări servicii, posibilitatea de recuperare se va diminua; mai mult, creanțele față de persoanele afiliate vor fi mult mai greu de recuperat);

- continuarea activității pe perioadă limitată până la sistarea contractelor în curs, valoarea încasărilor rezultată fiind estimată la 370.000 lei.

Din această sumă se vor achita datoriile curente (născute în perioada de insolvență și cele din perioada de faliment), în valoare estimată de 590.393 lei (sunt incluse cheltuieli salarii și asimilate schemă completă 3 luni, cheltuieli de lichidare – utilități, servicii contabile și juridice, alte cheltuieli, comision lichidator judiciar – 18 luni onorariu fix și onorariu variabil în funcție de valoarea patrimoniului).

Astfel, valoarea sumelor rămase pentru distribuiri în ipoteza falimentului este de 842.660 lei, situația comparativă între gradul de îndeplinire în cazul reorganizării și respectiv falimentului CAT GUARD SECURITY SISTEM este:

NR. CRT.	DENUMIRE CATEGORIE CREDITORI	VALOARE CREANTA PLATITA - reorganizare -	Procent (%)	VALOARE CREANTA PLATITA - faliment -	Procent (%)
1	CREANTE GARANTATE	429.411,82	100,00	429.411,82	100,00%
2	CREANTE BUGETARE	760.968,00	100,00	160.981,18	21,15%
3	CREANTE CHIROGRAFARE	217.455,16	100,00	0,00	0,00%
4	CREANTE CHIROGRAFARE SUB CONDITIE	408.516,99	100,00	0,00	0,00%
TOTAL		1.816.351,97	100,00	590.393,00	32,50%

Totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare către creditorii înscrși în tabelul definitiv este de net superior celui rezultat celui în ipoteza falimentului. Mai mult, în ipoteza reorganizării societatea va genera și sume semnificative către bugetul de stat (contribuții salariale și impozite către bugetul de stat – impozit profit și TVA).

CAP. III ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Analiza economico-financiară a societății, ca parte integrantă a raportului asupra cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență are o importanță deosebită întrucât prezintă situația financiară reală a societății ca o consecință a gestionării patrimoniului său. În vederea punerii în evidență a stării de insolvență s-au efectuat cercetări pe mai multe planuri, care se referă la:

- analiza situației patrimoniale pe baza bilanțului contabil;
- analiza performanțelor financiare pe baza contului de profit și pierdere;
- analiza structurală a situației financiare și a riscului de faliment;
- alte aspecte constatate.

Perioada de timp, ca referință pentru această analiză, este reprezentată de ultimii doi ani de activitate anterior deschiderii procedurii de insolvență, deci perioada cuprinsă între anii 2017÷2018, în vederea obținerii unei imagini complete și pertinente asupra evoluției economico-financiare a debitoarei, respectiv pentru a înțelege situația actuală și a perspectivelor de redresare a acesteia.

Pentru efectuarea prezentei analize au fost studiate documentele financiar-contabile preluate de la departamentul financiar-contabile al debitoarei (acte de înființare, balanțe de verificare, situații financiare anuale și semestriale, diverse balanțe analitice și documente justificative), pornind de la premisa că acestea reflectă o imagine corectă, clară și fidelă a poziției financiare și rezultatelor.

3.1. Analiza situației patrimoniale

Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă imaginea de ansamblu a situației echilibrului financiar al societății la momentul deschiderii procedurii de insolvență; conform bilanței de verificare, la data de 30.04.2019, debitoarea prezenta următoarea structură patrimonială:

ACTIV	30.04.2019	%	PASIV	30.04.2019	%
Imobilizari necorporale	405,00	0,02%	Capital social	710,00	0,03%
Imobilizari corporale	314.470,00	14,45%	Rezerve	42,00	0,00%
Imobilizari financiare	0,00	0,00%	Rezultatul reportat	525.698,00	24,15%
ACTIVE IMOBILIZATE	314.875,00	14,46%	Rezultat curent	29.628,00	1,36%
Stocuri	76.170,00	3,50%	CAPITALURI PROPRII	556.078,00	25,55%
Creante	1.777.326,00	81,65%	Datorii pe termen scurt	1.197.070,00	54,99%
Disponibilitati banesti	-23,00	0,00%	Datorii pe termen lung	385.052,00	17,69%
			TOTAL DATORII	1.582.122,00	72,68%
ACTIVE CIRCULANTE	1.853.473,00	85,14%	Provizioane	0,00	0,00%
Cheltuieli in avans	8.503,00	0,39%	Venituri in avans	38.651,00	1,78%
ACTIV TOTAL	2.176.851,00	100,00%	PASIV TOTAL	2.176.851,00	100,00%

Se observă că activul Debitoarei este mai mare față de totalul datoriilor acesteia cu 594.729 lei, și este compus în proporție de 14,46% din active immobilizate (ne referim în special la immobilizările corporale) și 85,14% din active circulante (din care cea mai mare

pondere o au creanțele); în ceea ce privește pasivul societății, acesta este compus din capitaluri proprii în proporție de 25,55% și din datorii în proporție de 72,68%.

Structura Activului și Pasivului societății este prezentată în diagramele de mai jos:



Evoluția activului debitoarei, în perioada 01.01.2017÷30.04.2019, este prezentată mai jos pe principalele elemente componente:

ELEMENTE DE ACTIV		31-dec.-17	31-dec.-18	30-apr.-19
IMOBILIZATE	Imobilizari necorporale	403	405	405
	Imobilizari corporale, din care:	341.608	319.040	314.470
	Constructii	315.865	307.172	304.275
	Instalatii tehnice si masini	22.711	10.746	9.710
	Mobilier, aparatura birotica	3.032	1.122	485
	Imobilizari corporale in curs	0	0	0
	Total active imobilizate	342.011	319.445	314.875
CIRCULANTE	Stocuri	36.030	63.080	76.170
	Creante	1.292.483	1.503.890	1.777.326
	Disponibilitati banesti	260	44.417	-23
	Total active circulante	1.328.773	1.611.387	1.853.473
	Cheltuieli in avans	100	100	8.503
TOTAL ACTIV		1.670.884	1.930.932	2.176.851

În structura și evoluția elementelor de activ se constată următoarele aspecte:

➤ **activele imobilizate**² înregistrează o evoluție ușor descrescătoare, de la valori de 342.011 lei la valori de 314.875 lei, variația negativă totală fiind de ~8%; această evoluție este afectată exclusiv de înregistrarea ratelor de amortizare (transferurile patrimoniale efectuate de societate în perioada supusă analizei).

În contabilitatea Debitoarei au fost identificate active imobilizate de natura imobilizărilor necorporale și imobilizărilor corporale.

² Active imobilizate = acele bunuri și valori care, având în vedere destinația lor, au vocația să rămână o perioadă îndelungată (de regulă mai mare de un an) în întreținere și care nu se consumă sau se înlocuiesc de la prima utilizare și ca atare nu sunt destinate comercializării.

Imobilizările necorporale³ – înregistrează o evoluție aproximativ constantă în perioada analizată (variația în mărimi absolute a fost de 2 lei); conform documentelor avute la dispoziție, imobilizările necorporale deținute de societate sunt reprezentate •cheltuieli de constituire (amortizate integral) și de •alte imobilizări necorporale (intrate în patrimoniu în cursul anului 2017 și 2018 și neamortizate integral).

Imobilizările corporale⁴ - evoluția acestora este descrescătoare în perioada supusă analizei, de la o valoare de 341.608 lei la 31.12.2017 la o valoare de 314.470 lei la 30.04.2019, variația negativă cumulată fiind de ~0,8%.

Situația sintetică la valoare brută a imobilizărilor corporale în perioada analizată se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	31-dec.-17	31-dec.-18	30-apr.-19
Constructii	347.742	347.742	347.742
Mijloace de transport	57.557	57.557	57.557
Mobilier, aparatura birotica	13.746	13.746	13.746
ACTIVE IMOBILIZATE	419.045	419.045	419.045

Imobilizările corporale deținute de societate la 30.04.2019 sunt alcătuite din: • construcții, • mijloace de transport și • mobilier, aparatură birotică și echipament de protecție. Ponderea deținută în prezent de imobilizările corporale în totalul activelor este destul de redusă, de ~14,52%, situație normală având în vedere faptul că principalul obiect de activitate al societății este de prestarea de servicii de pază și protecție.

În perioada supusă analizei nu au fost identificate transferuri de active de natura imobilizărilor corporale.

➤ **activele circulante⁵** au înregistrat o evoluție crescătoare în perioadă supusă analizei, de la o valoare de 1.328.773 lei înregistrată la data de 31.12.2017 la o valoare de 1.853.473 lei înregistrată la 30.04.2019; variația pozitivă cumulată este de ~28%.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt constituite, în ordinea inversă a lichidității, din: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești.

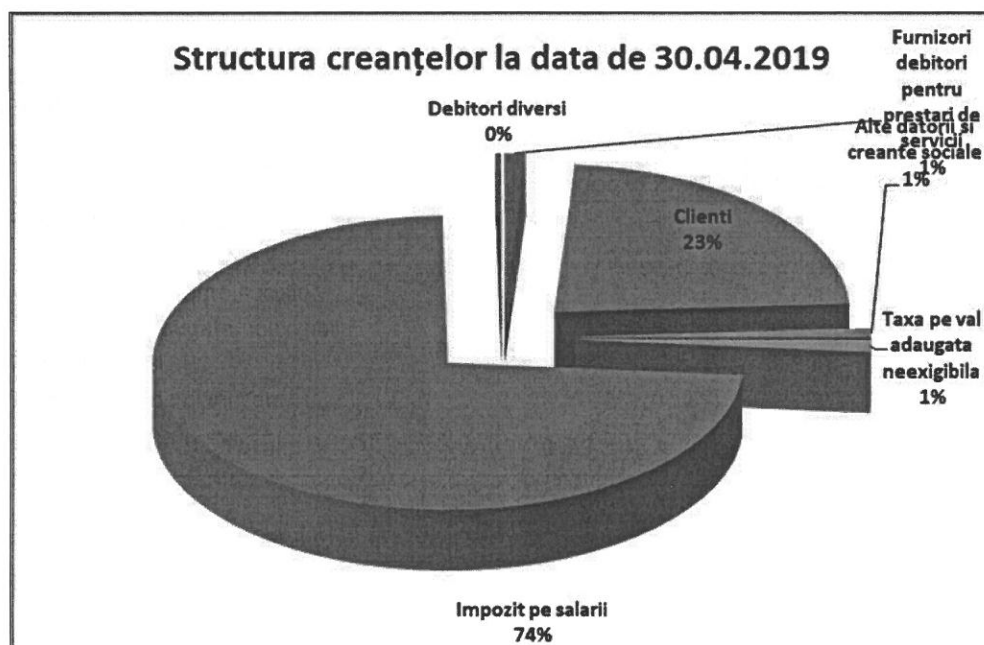
Definite la modul general, **stocurile** reprezintă cantități de resurse materiale sau produse finite aflate într-un stadiu oarecare de fabricație, acumulate în depozitele de aprovizionare ale entităților într-un anumit volum și o anumită structură, pe o perioadă de timp determinată, în vederea unei utilizări ulterioare. Evoluția lor în perioada anterioară deschiderii insolvenței este crescătoare, în sensul în care valoarea acestora a crescut de la 36.030 lei (înregistrată la 31.12.2017) la 76.170 lei (înregistrată la 30.04.2019); până la data redactării prezentului raport nu a fost finalizată procedura de inventariere a patrimoniului, astfel că nu se pot face estimări cu privire la valoarea lor în prezent.

³ Imobilizări necorporale = active identificabile nemonetar, fără suport material și deținute pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau în scopuri administrative.

⁴ Imobilizări corporale = activele deținute de o întreprindere pentru a fi utilizate în producția de bunuri și în prestarea de servicii în scopuri administrative și care vor fi utilizate pe parcursul mai multor exerciții; în această categorie se înscriu elementele patrimoniului care au substanță concretă, individualizată prin anumite caracteristici fizice, tehnice, funcționale etc.

⁵ Active circulante = active care •sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni de la data bilanțului, •sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare, •sunt reprezentate de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Creanțele sunt sumele ce urmează a fi încasate de societate în urma vânzării de bunuri sau prestării de servicii către terți numiți generic debitori. În cazul debitoarei, creanțele reprezintă valoarea cea mai însemnată a activelor circulante, cu o pondere de ~81,65% în total activ, respectiv 85,14% în total active circulante; în perioada 31.12.2017÷30.04.2019 creanțele societății au înregistrat o traiectorie semnificativ crescătoare, variația cumulată pozitivă fiind de ~27,28%. Conform bilanței de verificare încheiate la 30.04.2019, societatea CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L. are de recuperat creanțe în valoare de 1.777.326 lei, care se regăsesc în conturile de clienți, avansuri acordate furnizorilor de servicii, alte creanțe sociale și debitori diverși, așa cum rezultă din graficul alăturat:



Structura creanțelor comerciale în perioada analizată este următoarea:

Element	31-dec.-17	31-dec.-18	30-apr.-19
Furnizori-debitori	164	2.377	20.372
Clienti	315.534	315.278	407.365
Alte datorii si creante sociale		7.696	17.450
Taxa pe val adaugata neexigibila	20.990	20.097	23.166
Debitori diversi	951.176	1.153.390	1.303.921
Sume in curs de clarificare	4.619	5.052	5.052
Total	1.292.483	1.503.890	1.777.326

La o analiză structurală se constată că valoarea creanțelor nete este dată în cea mai mare parte de quantumul sumelor de recuperat de la debitori diverși și clienți, sumele nefiind cuprinse de societate în categoria debitorilor, respectiv clienților incerti (deși conform documentelor avute la dispoziție sumele returnate/achitate în anul 2018 și 2019 sunt semnificativ mai mici față de soldul inițial de la finalul anului 2017 și deci în soldul existent la finele lunii aprilie a anului 2019 sunt incluse sume anterioare anului 2017, cu risc de a fi prescrise).

Ca urmare a volumului mare de tranzacții, timpului limitat și lipsei de informații detaliate, nu s-a putut efectua deocamdată o analiză în amănunt a creanțelor, și nu s-a putut stabili valoarea probabilă a debitelor curente certe, recuperabile și încasabile în perioada de

însolvență. Această analiză și demersurile aferente vor fi efectuate pe parcursul procedurii de insolvență, în baza informațiilor puse la dispoziție de către societatea debitoare.

Disponibilitățile bănești, cea mai lichidă resursă a unei entități economice, urmează o traiectorie ușor oscilantă în ultimii doi ani de activitate, în sens negativ. Analizând evoluția disponibilităților bănești pe parcursul perioadei se poate observa că societatea nu dispune de suficiente lichidități pentru susținerea activității curente – la 30.04.2019 valoarea disponibilităților este negativă, de -23 lei (această situație este datorată unor speze bancare care nu au putut fi achitate din lipsă de disponibil în bancă, în condițiile în care soldul casieriei este nul).

Evoluția pasivului debitoare în intervalul de analiză 31.12.2017÷30.04.2019 este prezentat mai jos pe principale componente:

ELEMENTE DE PASIV		31-dec.-17	31-dec.-18	30-apr.-19
DATORII	Furnizori	186.052	268.104	288.396
	Clienți creditori	4.358	31.456	37.618
	Datorii personal	56.837	69.558	73.805
	Contribuții salariale	64.111	-9.507	-9.507
	TVA și alte datorii buget	434.162	516.064	692.563
	Creditori diversi	0	0	15.900
	Credite bancare pe termen scurt	98.295	98.295	98.295
	Credite bancare pe termen lung	398.961	393.961	385.052
	Total datorii	1.242.776	1.367.931	1.582.122
CAPITAL	Capital social	210	710	710
	Rezerve	42	42	42
	Rezultatul reportat	236.271	428.958	525.698
	Rezultatul curent	192.687	96.740	29.628
	Total capitaluri proprii	429.210	526.450	556.078
	Venituri în avans	-1.102	36.551	38.651
TOTAL PASIV		1.670.884	1.930.932	2.176.851

În structura pasivului se remarcă, ca aspect, evoluția aparent pozitivă din ultimii doi ani de activitate, care a generat creșterea capitalurilor proprii; spunem aparent întrucât rezultatele favorabile sunt reflectate doar în creșterea creanțelor (creanțele, deși teoretic, sunt active cu un grad de lichiditate ridicat – cele mai lichide active după disponibilități, în mod practic sunt active care depind în mod substanțial de factori externi, independenți de societate – active a căror valorificare prezintă un grad de risc ridicat).

În structura și evoluția elementelor de pasiv se constată următoarele aspecte:

➤ **datoriile**⁶ – înregistrează o traiectorie crescătoare în perioada de analiză (variația pozitivă cumulată a fost de ~27%); dificultățile financiare pe care le-a traversat societatea au condus la o amânare a datoriilor scadente, fapt ce considerăm că are efecte negative atât asupra solvabilității entității cât și asupra rezultatelor financiare (prin includerea în cheltuieli curente a majorărilor și penalităților de întârziere).

Datoriile, din punct de vedere al termenului de decontare, pot fi clasificate în datorii pe termen scurt (se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului) și în datorii pe termen lung (toate celelalte datorii care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior). Conform datelor înregistrate în situațiile financiare întocmite, cât și din bilanțele de verificare puse la dispoziție de administratorul statutar, s-a observat faptul că societatea a avut, de-a lungul perioadei analizate atât datorii pe termen lung cât și datorii pe termen scurt. În cadrul datoriilor pe termen lung societatea a inclus cu precădere datoriile reprezentând credite bancare (în situațiile financiare de la 31.12.2018 în cadrul acestora au fost incluse și datorii bugetare, având în vedere că societatea avea în derulare un plan de reeșalonare a datoriilor); în cadrul datoriilor pe termen scurt sunt incluse datoriile comerciale, către salariați, datorii bugetare (exceptând cele care fac obiectul planului de reeșalonare), către creditori diverși și cele reprezentând credite bancare pe termen scurt – linie de credit.

Situația analitică a datoriilor în această perioadă se prezintă astfel:

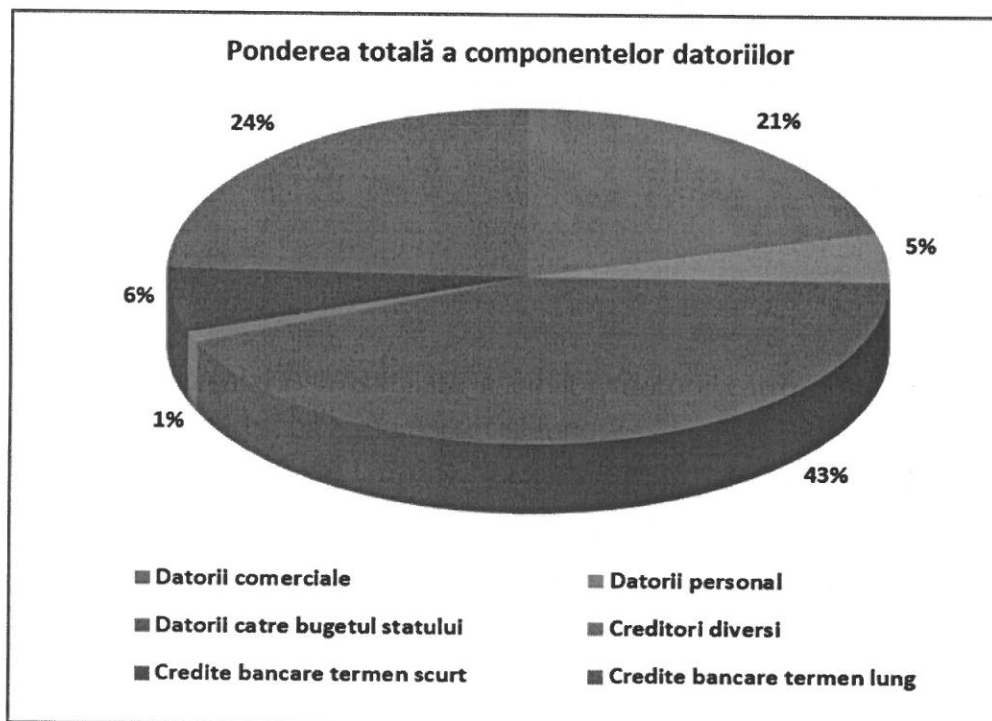
DATORII TOTALE	31.12.2017	%	31.12.2018	%	30.04.2019	%
Datorii comerciale	190.410	15,32%	299.560	21,90%	326.014	20,61%
Furnizori	163.940	13,19%	248.392	18,16%	268.684	16,98%
Furnizori de imobilizari	22.112	1,78%	19.712	1,44%	19.712	1,25%
Cienti creditor	4.358	0,35%	31.456	2,30%	37.618	2,38%
Datorii personal	56.837	4,57%	69.558	5,08%	73.805	4,66%
Datorii catre bugetul statului, din care:	498.273	40,09%	506.557	37,03%	683.056	43,17%
Contributii asigurari sociale	15.577	1,25%	0	0,00%	0	0,00%
Contributii asigurari sanatare	17.735	1,43%	0	0,00%	0	0,00%
Contributii pt.concedii de boala	-8.146	-0,66%	-8.338	-0,61%	-8.338	-0,53%
Contributii somaj	1.601	0,13%	0	0,00%	0	0,00%
Impozit pe profit	25.477	2,05%	0	0,00%	0	0,00%
TVA de plata	187.425	15,08%	40.742	2,98%	55.448	3,50%
Impozit venit salarii	13.036	1,05%	0	0,00%	0	0,00%
Fonduri speciale	-1.169	-0,09%	-1.169	-0,09%	-1.169	-0,07%
Alte datorii buget	246.737	19,85%	475.322	34,75%	637.115	40,27%
Creditori diversi	0	0,00%	0	0,00%	15.900	1,00%
Credite bancare termen scurt	98.295	7,91%	98.295	7,19%	98.295	6,21%
Credite bancare termen lung	398.961	32,10%	393.961	28,80%	385.052	24,34%
TOTAL DATORII	1.242.776	100,00%	1.367.931	100,00%	1.582.122	100,00%

Totalul datoriilor la 30.04.2019 se ridică la suma de 1.582.122 lei, și sunt reprezentate de datoriile comerciale (către furnizori și avansuri primite de la clienți), datorii față de bugetul

⁶ Datorii = obligații actuale apărute ca urmare a unor evenimente trecute, prin achitarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse.

statului și bugetul local, salarii și asimilate salariilor, datoriile către creditori diverși și datoriile reprezentând credite bancare pe termen scurt și lung.

Structura datoriilor la data de 30.04.2019 se prezintă conform graficului de mai jos:



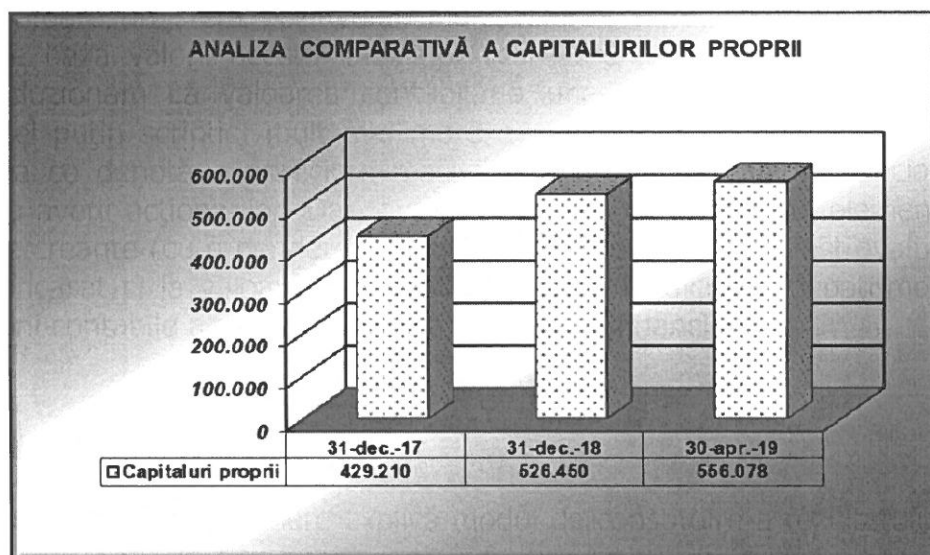
După cum se observă datoriile bugetare sunt majoritare în totalul datoriilor – cu o pondere de ~43%, urmate de datoriile bancare – cu o pondere de 31% și de cele comerciale – cu o pondere de ~21%. Celelalte categorii de datorii au ponderi nesemnificative, sub 5%.

➤ **capitalurile proprii**⁷ – au o evoluție crescătoare în perioada analizată, în sensul în care societatea a înregistrat profit în întreaga perioadă supusă analizei (fără substrat economic).

În componența capitalurilor proprii intră: capitalul social, rezervele de orice fel, rezultatele reportate și rezultatul curent. În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se observă că: ■ *capitalul social* – a înregistrat modificări în această perioadă, de la o valoare de 210 lei la o valoare de 710 lei (valoarea înregistrată în contabilitate este în concordanță cu datele extrase de la Registrul Comerțului); ■ *rezervele societății* – sunt alcătuite integral din rezerve legale (constituite în conformitate cu reglementările legale în vigoare din profitul brut) și nu au suferit modificări în perioada analizată; ■ *rezultatul reportat* – are o evoluție crescătoare, ca urmare a înglobării profiturilor din anii precedenți ■ *rezultatul exercițiului* – reflectă profit în anul în întreaga perioadă. Analiza capitalurilor proprii ale unei entități economice arată raportul dintre datoriile și activul total al entității, respectiv modul în care societatea poate să-și acopere datoriile pe seama activelor deținute.

⁷ Capitaluri proprii = averea de care dispune societatea la un moment dat, respectiv patrimoniul grevat de datorii, fiind incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al societății.

Din analiza efectuată asupra situațiilor financiare preluate de la Debitoare, se constată faptul că acestea înregistrează un trend crescător – așa cum rezultă și din graficul prezentat în cele ce urmează:



Evoluția crescătoare, în sfera pozitivului, indică starea scriptică de solvabilitate a entității economice; pe baza valorii acestui indicator (care are corespondent direct în activul net contabil) concluzionăm că valoarea contabilă a unei unități din capitalul social este la 30.04.2019, cel puțin scriptic, mult mai mare decât valoarea nominală la finalul perioadei analizate, ceea ce denotă o apreciere masivă a aportului la capitalul social și o creștere exponențială a averii acționarilor. Dar, având în vedere că principalul element de activ este reprezentat de creanțe (cu o pondere de ~80%), iar acestea nu au fost evaluate la valoarea probabilă de încasat ci la valoarea nominală, valoarea recalculată a patrimoniului net este inferioară valorii contabile a acestuia înscrisă în situațiile financiare.

3.2. Analiza performanțelor financiare

Analiza contului de profit și pierdere explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de entitate într-un exercițiu financiar; această analiză este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă și complexă a situației debitoarei, precum și pentru a putea defini cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat instalarea stării de insolvență a acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere aferent ultimilor trei ani de activitate se prezintă după cum urmează:

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31-dec.-17</i>	<i>31-dec.-18</i>	<i>30-apr.-19</i>
Cifra de afaceri neta	1.338.124	1.388.019	570.941
Alte venituri din exploatare	664	0	0
Venituri din exploatare	1.338.788	1.388.019	570.941
Cheltuieli materiale	251.245	227.676	64.262
Cheltuieli privind energie si apa	538	1.136	204

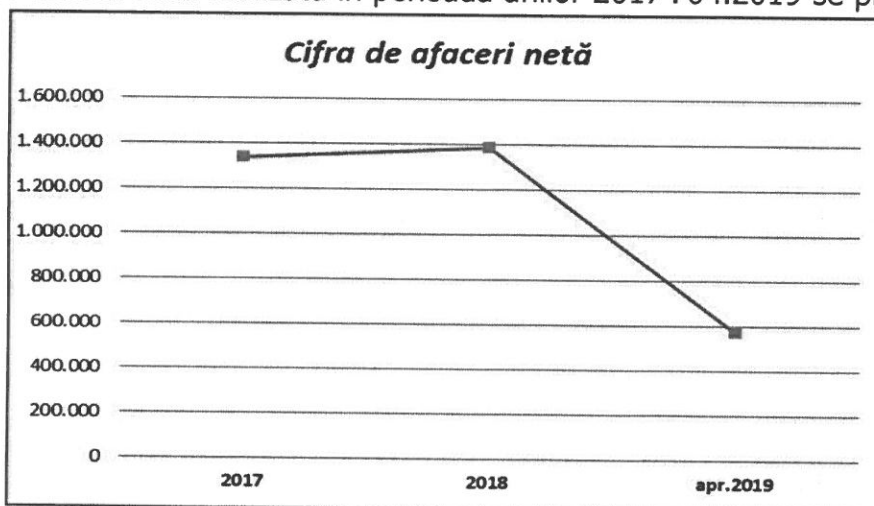
Cheltuieli cu personalul	733.762	823.307	420.313
Ajustari de valoare priv imobiliarile	22.567	22.970	4.570
Alte cheltuieli de exploatare	90.735	178.539	44.896
Cheltuieli de exploatare	1.098.847	1.253.628	534.245
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	239.941	134.391	36.696
Venituri financiare	1	58	1
Cheltuieli financiare	33.241	0	3.018
REZULTATUL FINANCIAR	-33.240	58	-3.017
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
REZULTATUL EXTRAORDINAR	0	0	0
VENITURI TOTALE	1.338.789	1.388.077	570.942
CHELTUIELI TOTALE	1.132.088	1.253.628	537.263
REZULTATUL BRUT	206.701	134.449	33.679
Impozit pe profit	14.014	37.709	4.050
REZULTATUL NET	192.687	96.740	29.629

A. Activitatea din exploatare

Prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere, indiferent de specificul activității entității economice analizate; în analiză se iau în considerare veniturile din exploatarea activității și în contrapartidă, cheltuielile materiale și cele privind utilitățile, cheltuielile privind personalul (inclusiv contribuțiile aferente), cheltuielile privind prestațiile externe, cheltuielile privind taxele și impozitele datorate, alte cheltuieli de exploatare.

Cifra de afaceri netă, ca indicator al dimensiunii afacerii, cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoare adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Evoluția cifrei de afaceri netă realizată în perioada anilor 2017÷04.2019 se prezintă astfel:



Structural, cifra de afaceri se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	31-dec.-17	31-dec.-18	30-apr.-19
Venituri din prestari servicii/lucrari executate	1.159.887	1.192.892	505.602
Venituri din activitati diverse	178.237	195.127	65.339
Total cifra de afaceri	1.338.124	1.388.019	570.941

Se remarcă o evoluție ușor crescătoare a cifrei de afaceri în anul 2018, tendință care se păstrează și în 2019 după primele 4 luni încheiate.

Societatea are înregistrate și venituri diverse de exploatare în anul 2017, valoarea lor fiind nesemnificativă în ansamblul veniturilor de exploatare – sub 1%.

De cealaltă parte cheltuielile din exploatare au o evoluție similară cu cea a veniturilor aferente cifrei de afaceri, în sens unui trend ușor crescător în anul 2018.

Pe parcursul perioadei 2017÷2019 ponderea cheltuielilor este deținută de cheltuielile cu salarizarea personalului (cu ~69%), de cheltuielile materiale (cu ~19%) și cheltuielile diverse de exploatare (cu ~11%), în timp ce cheltuielile privind energia și apa și cheltuielile cu amortizarea au ponderi nesemnificative.

Rezultatul din exploatare, în trend descrescător în perioada 2017-2019, înregistrează valori pozitive – ceea ce reflectă o situație aparent favorabilă – spunem *aparent* întrucât nu sunt concretizate în creștere economică vizibilă, respectiv datoriile au crescut, activele au rămas în linii mari constante, cu excepția creanțelor; se poate trage concluzia că rezultatele favorabile sunt concretizate doar în evoluția crescătoare a creanțelor, fără a se lua măsuri pentru redirecționarea acestora către interesele proprii ale societății.

B. Activitatea financiară

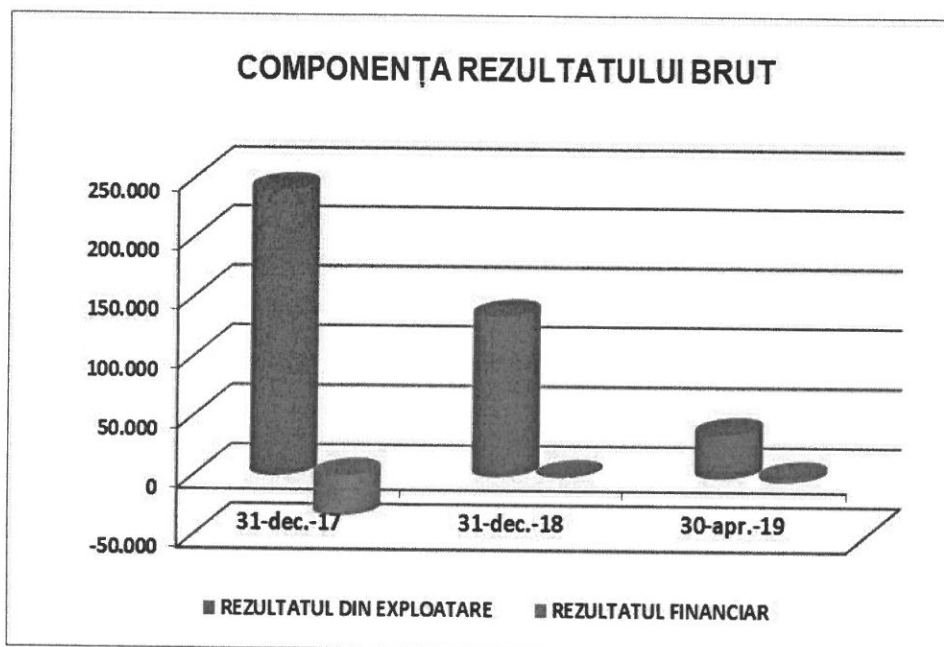
În ceea ce privește activitatea financiară a entității, aceasta cuprinde veniturile din dobânzile încasate ca urmare a existenței disponibilului în conturile pe care societatea le are deschise la bănci pe de o parte și cheltuielile cu dobânzile aferente creditelor bancare contractate pe de altă parte.

Structura veniturilor și cheltuielilor financiare ale societății pentru perioada 01.01.2017÷30.04.2019 se prezintă după cum urmează:

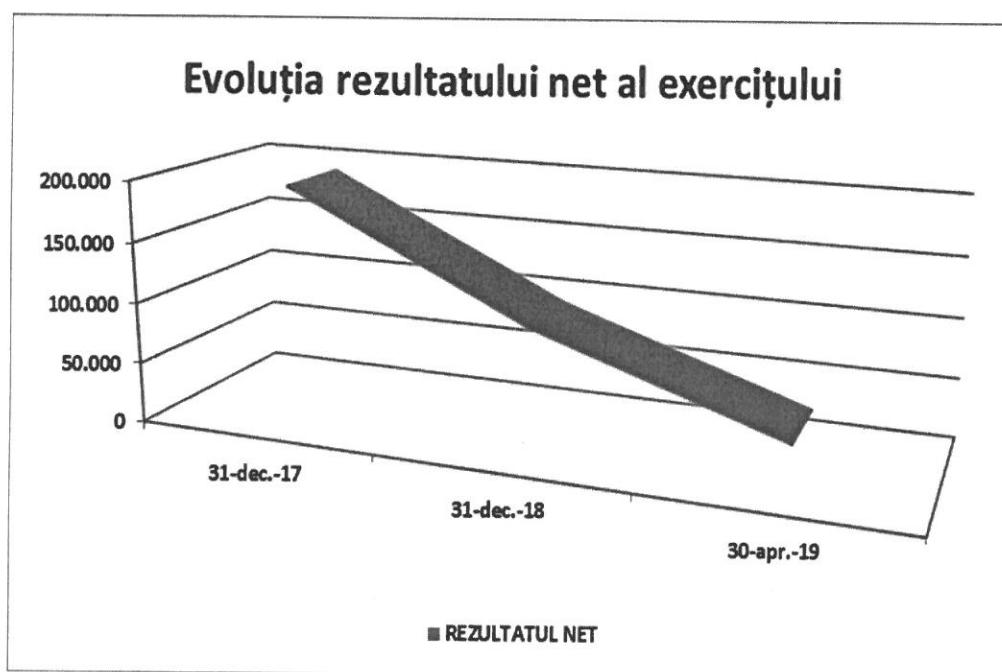
<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31-dec.-17</i>	<i>31-dec.-18</i>	<i>30-apr.-19</i>
<i>Venituri financiare total, din care:</i>	<i>1</i>	<i>58</i>	<i>1</i>
Dobanzi	1	1	1
<i>Cheltuieli financiare total, din care:</i>	<i>33.241</i>	<i>0</i>	<i>3.018</i>
Dobanzi	33.241	0	3.018
<i>Rezultat financiar</i>	<i>-33.240</i>	<i>58</i>	<i>-3.017</i>

Așa cum se poate observa și din tabelul de mai sus, pe parcursul perioadei analizate, societatea nu a înregistrat **evenimente cu caracter extraordinar**, în consecință valoarea acestuia este zero.

Rezultatul brut este format din rezultatele activității de exploatare și celei financiare. Componenta acestuia este redată și în graficul de mai sus:



Rezultatul net (rezultatul brut corectat cu valoarea impozitului pe profit anual) se concretizează în profit în întreaga perioadă. Evoluția acestui indicator este prezentată și în următorul grafic:



3.3. Analiza structurală a situației financiare

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației economico-financiare reale și a rentabilității prezente și viitoare a societății se impune o analiză multiplă a bilanțului contabil. Astfel se realizează o analiză funcțională a bilanțului contabil care constă în aprecierea modului de afectare a resurselor la nevoi, la un moment dat și o analiză financiară care reflectă solvabilitatea, lichiditatea și implicit riscul de faliment al societății. Rezultatele sunt reflectate în tabelul prezentat în cele ce urmează:

Indicatori	Formula		2017	2018	apr.2019	Obs.
ANALIZA RATELOR DE STRUCTURA						
Rata stabilitatii financiare	<u>Datorii pe termen scurt</u> Total Pasiv	x100	35,73	25,82	54,99	Rsf
Rata autonomiei financiare	<u>Capital propriu</u> Total Pasiv	x100	25,69	27,26	25,55	Raf
Rata indatorarii globale	<u>Datorii Totale</u> Total Pasiv	x100	74,38	70,84	72,68	Rig
ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR						
Fond de rulment	Capital perm. - Active imob. nete					
	Active circ - Datorii pe TS		732.897,00	1.076.287,00	626.255,00	FR
Rata de finantare a Cifrei de Afaceri	<u>Fond de Rulment</u> Cifra de afaceri	x360	197,17	279,15	131,63	RfCA
Rata de finantare a Activelor Circulante	<u>Fond de Rulment</u> Active circulante	x360	198,56	240,45	40,55	RfAC
Rata de acoperire a datoriilor pe termen scurt	<u>Fond de Rulment</u> Datorii pe termen scurt	x100	122,75	215,84	52,32	RaDTS
Necesarul de Fond de Rulment	Active curente (AC - D) - Pasive curente		731.435,00	1.068.321,00	656.426,00	NFR
Rata Necesarului de Fond de Rulment	<u>Necesar de Fond de Rulment</u> Cifra de afaceri	x360	196,78	277,08	137,97	Rnfr
Rata de acoperire a Necesarului de Fond de Rulment	<u>Fond de rulment</u> Necesar de Fond de Rulment	x100	100,20	100,75	95,40	Ranfr
ANALIZA LICHIDITATII SI SOLVABILITATII						
Rata lichiditatii generale	<u>Active Circulante</u> Datorii pe termen scurt		2,23	3,23	1,55	1,2<Rlg<2
Rata lichiditatii reduce	<u>Active circulante - Stocuri</u> Datorii pe termen scurt		2,17	3,11	1,48	0,6<Rlr<1
Rata lichiditatii curente	<u>Disponibilitati + Invest. Fin. pe TS</u> Datorii pe termen scurt		0,00	0,09	0,00	0,4<Rlc<0,6
Rata lichiditatii imediate	<u>Disponibilitati</u> Datorii pe termen scurt		0,00	0,09	0,00	0,2<Rli<0,3
Solvabilitatea patrimoniala la termen	<u>Total Activ</u> Datorii Totale		1,34	1,41	1,38	Spt
ANALIZA RATELOR DE GESTIUNE						
Viteza de rotatie a stocurilor (nr)	<u>Cifra de afaceri</u> Stoc mediu		37,14	22,00	7,50	Vrsn
Viteza de rotatie a stocurilor (durata in zile)	<u>Stoc mediu</u> Cifra de afaceri	x360	9,69	16,36	16,01	Vrsz
Viteza de rotatie a creantelor (nr)	<u>Cifra de afaceri</u> Sold mediu clienti		4,24	4,40	0,33	Vrcn
Viteza de rotatie a creantelor (durata in zile a creditului clienti)	<u>Sold mediu clienti</u> Cifra de afaceri	x360	81,84	81,77	85,62	Vrcz
Viteza de rotatie a furnizorilor (nr)	<u>Cifra de afaceri</u> Sold mediu furnizori		2,24	7,46	2,13	Vrfn
Viteza de rotatie a datoriilor (durata in zile a creditului furnizori)	<u>Sold mediu furnizori</u> Cifra de afaceri	x360	160,63	48,25	56,35	Vrfz
ANALIZA CORELATIEI CREANTE OBLIGATII						

Raport creante obligatii	<u>Creante curente</u> Obligatii curente		2,16	3,02	1,48	Cr/Ob
Durata de folosire a surselor atrase	<u>Obligatii curente</u> Cifra de afaceri	x360	160,63	129,33	251,60	Df
Durata de incasare a creantelor	<u>Creante curente</u> Cifra de afaceri	x360	347,72	390,05	373,56	Dc
ANALIZA RENTABILITATII						
Rata rentabilitati economie	<u>Rezultatul exploatarii</u> Total Activ		0,14	0,07	0,02	Re
Rata rentabilitatii financiare	<u>Rezultatul exploatarii</u> Capitaluri proprii		0,56	0,26	0,07	Rf

Analiza ratelor de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia; se observă o evoluție pozitivă a autonomiei financiare în întreaga perioadă, în sensul în care mărimea acesteia s-a menținut aproximativ constantă, într-un interval de 25÷27%; în același timp rata de îndatorare a înregistrat același trend ușor oscilant, valorile fiind menținute în intervalul 71÷74%; valorile înregistrate de ratele de structură au valori corespunzătoare unei stări financiare stabile; facem aceleași mențiuni ca și în paragrafele anterioare – situația favorabilă este aparentă, întrucât creanțele nu au fost evaluate corespunzător, la valoarea probabilă de încasare, ci au fost înregistrate în bilanț la valoarea nominală (scriptică).

Analiza echilibrului financiar măsoară capacitatea întreprinderii de a-și asigura plata fără întrerupere a datoriilor contractate anterior, inclusiv a datoriilor curente generate de realizarea obiectului de activitate, sau de legislația fiscală, din încasările sale, deci aprecierea gradului de armonizare a resurselor cu nevoilor; principalii indicatori care măsoară echilibrul financiar, respectiv fondul de rulment și necesarul de fond de rulment înregistrează o traiectorie oscilantă în această perioadă. Fondul de rulment înregistrează valori pozitive, ceea ce semnifică faptul că resursele stabile sunt suficiente pentru acoperirea utilizărilor stabile, fiind în general un indiciu al gradului de solvabilitate al societății. Similar, necesarul de fond de rulment a înregistrat valori pozitive, ceea ce semnifică un surplus de nevoi temporare, în raport cu resursele temporare posibile de mobilizat; nevoia de fond de rulment pozitivă, poate fi considerată normală dacă este rezultatul unei politici de investiții, în alte cazuri ea poate arată un decalaj nefavorabil între lichiditatea stocurilor și a creanțelor, și exigibilitatea datoriilor de exploatare (încetinirea încasărilor și urgentarea plăților)

Analiza lichidității și solvabilității unei întreprinderi măsoară capacitatea acesteia de a face față plăților scadente (la termen) sau mai degrabă garanția acoperirii datoriilor din capitalul circulant. Deși în întreaga perioadă analizată valorile lichidității nu au înregistrat valori care exced (cu excepția celei imediate care are valori apropiate de zero având în vedere că societatea nu dispune de disponibilități bănești (în casierie sau în conturile bancare). Solvabilitatea patrimonială înregistrează valori supraunitare, deci dacă ar fi valorificate toate activele, fondurile ar fi suficiente pentru achitarea integrală a datoriilor.

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor și pasivelor circulante prin cifra de afaceri – calculate fie prin numărul de rotații fie prin durata în zile; calculul acestor indicatori reflectă o situație favorabilă, în sensul în care acestea înregistrează în general un trend constant, la valori scriptice convenabile. Astfel, la 30.04.2019: ● durata creditului clienți

este de ~86 zile, și •durata creditului furnizor este de ~56 zile, ceea ce indică o situație aparent favorabilă în ceea ce privește încasarea creanțelor și plata datoriilor curente către furnizori; situația este aparentă întrucât creanțele care se încasează la timp sunt în general cele curente, cele istorice păstrându-se în patrimoniu la valori nominale fără a fi evaluate corespunzător, iar datoriile bugetare și bancare nu sunt incluse în calculul acestui indicator, iar la societatea analizată chiar acestea sunt amânate mai mult la plată (deși sunt cele mai scumpe, procentul de penalitate/dobândă fiind ridicat) .

Corelația creanțe-obligații cercetează în primul rând evoluția creanțelor și datoriilor în raport cu cifra de afaceri pentru a pune în evidență raportul dintre mobilizarea capitalului firmei și cel ce privește folosirea surselor atrase; durata de încasare a creanțelor are valori foarte ridicate – a ajuns la 373 zile la 30.04.2019, cu mult inferioare nivelului considerat optim (apreciat de literatura de specialitate la 10 zile); durata de folosire a surselor atrase are de asemenea valori foarte ridicate – a ajuns la 252 zile la 30.06.2019 (cu mult peste cele 30 de zile considerate ca fiind optime), ceea ce confirmă dificultățile financiare pe care le are societatea. Raportul creanțe-obligații are valori supraunitare, ceea ce indică o stare nefavorabilă, creditul de timp acordat propriilor clienți este mai mare decât perioada de timp acordată de creditori.

Analiza rentabilității se realizează pe seama contului de profit și pierdere, scopul acesteia fiind de a stabili performanțele proprii în ceea ce privește capacitatea actuală și în perspectivă de a genera profit. Societatea înregistrează valori pozitive în întreaga perioadă, valorile fiind însă nesemnificative, sub 0,05%.

CAP. IV STRATEGIA DE REORGANIZARE

4.1. Perspective și măsuri de redresare a activității

Planul urmărește acoperirea integrală a pasivului debitoarei și continuarea unei activități economice eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activului real al societății și pasivul aferent, eliminând acele datorii suplimentare care nu au corespondent în activ, în contextul unei îndestulări suplimentare față de cea în care s-ar fi îndestulat creditorii în situația falimentului.

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoarei prin intermediul administratorului judiciar. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului. În ceea ce privește administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

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

4.2. Mecanismul reorganizării

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de Debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării debitoarei și a distribuțiilor către creditorii săi, în quantumul indicat în cuprinsul planului.

Mecanismul reorganizării este stabilit conform art.133 alin.5 din Legea 85/2014 și se referă la restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți asumat.

În esență Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 3 ani conform cash-flow-ului și a programului de plăți prezentat. De asemenea Planul prevede :

- restructurarea operațională a activității Societății astfel încât să se asigure realizarea unei activități profitabile pe perioada de implementare a planului;
- eșalonarea datoriilor rămase în urma ajustării, pe intervalul de implementare a Planului pentru a putea fi achitate de către societate.

Măsurile – aplicate în condițiile unui tratament corect și echitabil pentru toți creditorii – vor permite echilibrarea patrimonială a debitoarei în scopul continuării activității și a îndestulării creditorilor într-o măsură mai eficientă decât în cazul falimentului.

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 5 lit. B din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare prevede care vor fi sursele de finanțare ale acestuia.

Sursele de finanțare a programului de reorganizare se bazează pe elementele generatoare de surplus de numerar destinat achitării pasivului asumat prin plan, respectiv:

- excedentul rezultat din continuarea derulării activității curente;
- excedent rezultat din valorificarea prin vânzare a unor active neesențiale.

Măsurile efective avute în vedere pentru punerea în aplicare a planului sunt prezentate mai jos conform prevederilor art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014.

4.3. Strategia de reorganizare

Având în vedere situația dificilă cu care se confruntă, societatea a demarat un amplu program de reorganizare a activității sale. Acest proces este unul continuu, o parte din măsuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolvenței, continuate apoi după deschidere, iar unele măsuri sunt implementate în perioada curentă sau vor fi luate în perioada următoare.

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A. sunt următoarele:

- continuitatea activității debitoarei pe perioada de reorganizare;
- procedurii insolvenței de față de societate a unor măsuri de reducere a costurilor acesteia și un control sporit asupra acestora;
- stingerea tuturor obligațiilor datorate către creditori prin plata acestora;
- valorificarea unor active, ceea ce va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori;

La acest moment societatea are încheiate un număr de 322 de contracte de monitorizare și 4 contracte de pază; de menționat că în perioada de insolvență societatea a încheiat un contract de pază cu SSAB-AG pentru paza unor obiective (șantiere de construcții) din Roman, Oradea, Giugiu și Bacău, contractul fiind încheiat pe o perioadă de 5 ani.

În ceea ce privește valorificarea de active esențiale, pentru acest aspect s-au avut în vedere următoarele:

- necesitatea asigurării disponibilităților bănești pentru respectarea programului de plăți inclus în prezentul plan;
- în patrimoniul debitoarei se regăsesc bunuri mobile și imobile care nu sunt neapărat necesare desfășurării activității curente;
- bunurile propuse spre valorificare au fost evaluate de către societatea de evaluare C&I CIRA S.R.L.;
- necesitatea reducerii cheltuielilor curente ale societății, eliminându-se prin valorificarea acestor active costurile de conservare a acestor active (respectiv impozite locale datorate, asigurări), care în momentul de față nu produc nici un beneficiu economic societății;
- strategia de valorificare propusă și regulamentul de vânzare corepunzător, urmează a fi aprobat de către creditori conform prevederilor Legii 85/2014.

Restructurarea financiară a societății se realizează prin ajustarea pasivului, realizată efectiv prin eşalonarea unor datorii conform programului de plăți.

Situația patrimonială actuală a societății se prezintă ca o situație dezechilibrată, în care datoriile depășesc valoarea activelor evaluate. Ajustarea masei credale are scopul echilibrării situației patrimoniale a Debitoarei prin eliminarea acelor pasive excedentare, pasive care nu-și găsesc corespondent în elementele de activ și nu pot fi acoperite de societate în perioada de reorganizare și cu atât mai mult printr-o procedură de faliment.

4.4. Durata de implementare a planului

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este de 36 de luni de la data confirmării de către judecătorul sindic.

Prezentul plan va fi considerat ca fiind executat la data stingerii ultimei creanțe înscrise în programul de plăți, inclusiv onorariul administratorului judiciar.

În oricare dintre variantele prevăzute mai sus, poate fi cerut judecătorului sindic, de către partea interesată, să constate plata tuturor creanțelor de la masa credală și închiderea procedurii chiar înainte de împlinirea oricăruia dintre termenele alternative previzionate mai sus.

4.5. Prognoza activității pe perioada implementării planului de reorganizare

Conform prevederilor art.133 alin.1 și 5 lit.B din Legea 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuității activității și plății datoriilor.

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

Realizarea întocmai a planului presupune identificarea surselor care vor permite societății continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți. Sursa de finanțare a activității curente este generată de continuarea activității, principala sursă fiind reprezentată de excedentul curent, respectiv profitul net lunar. Pentru achitarea creanțelor prevăzute prin programul de plăți al planului de reorganizare, se vor avea în vedere și disponibilități provenite din recuperarea creanțelor restante, din valorificarea bunurilor prezentate în anexa nr.3 și din aporturile de numerar aduse de asociați.

În ceea ce privește obținerea de resurse financiare pentru realizarea planului și sursele de proveniență acestea sunt prezentate în anexa nr.1. Referitor la sursele de finanțare a programului de plăți, s-a întocmit un tabel al fluxurilor de trezorerie, în care se prezintă pe de o parte încasările (din toate sursele), iar pe de altă parte plățile efectuate, inclusiv cele repartizate pentru plata creditorilor înscrși în tabelul de creanțe, conform cu anexa nr.2.

O sinteză a încasărilor și plăților de numerar se prezintă astfel:

SPECIFICATIE	TOTAL PERIOADA REORGANIZARE
INCASARI DIN EXPLOATARE, din care:	10.356.117
Incasari din prestari servicii si chirii	9.174.457
Incasari din recuperare creante	723.000
Incasari din vanzari de active	458.660
PLATI DIN EXPLOATARE, din cae:	8.629.062
Plati materii prime, materiale consumabile	1.231.302
Salarii si contributi salarii	5.258.716
Plati utilitati si chirii	241.834
Plati pentru intretinere si reparatii	364.950
Plati impozite si taxe locale	89.400
Alte plati	221.916
Plati finalizare investitie	120.600
Plati impozite si taxe buget de stat	1.014.664
Plati cf. art.59, alin.8 - comision fix	85.680
REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.727.056

De menționat că în perioada de reorganizare se au în vedere și efectuarea de investiții în

parcul auto al societății, în sensul în care societatea intenționează să achiziționeze 3 autoturisme Dacia Logan prin aplicarea programului Rabla pentru companii (se vor transfera în schimb 3 autoturisme aflate în acest moment în patrimoniul societății). Întucât nu se poate stabili cu exactitate perioada în care se vor face investițiile, în plan suma alocată investițiilor, în valoare de 120.600 lei, a fost repartizată pe întreaga durată de reorganizare proporțional.

CAP. V TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI DISTRIBUIRI

5.1. Aspecte generale

Conform prevederilor exprese ale Legii 85/2014, planul va indica "perspectivele de redresare" ale debitoarei, "măsurile concordante" propuse în acest sens, "tratamentul creanțelor" și "măsurile adecvate" pentru aplicarea planului.

În conformitate cu art. 133, alin. 4, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (lit. a), tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate (lit. b), ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment (lit. d).

5.2. Categoriile de creanțe

Categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 sunt:

1. **Creanțele garantate** – înscrise în tabelul definitiv conform art.159 alin.1 pct.3 din Legea 85/2014.
2. **Creanțele bugetare** – înscrise în tabelul definitiv conform art.161 pct.5 din Legea 85/2014.
3. **Creanțele chirografare** înscrise în tabelul definitiv conform art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014.

Categoriile de creanțe defavorizate prin plan și tratamentul acestora

În conformitate cu art.5 pct.16 din Legea 85/2014, categoria de creanțe defavorizate de plan este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele respective:

- o reducere a cuantumului creanței la care creditorul este îndreptățit potrivit legii;
- reducerea garanțiilor sau reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Raportat la prevederile de mai sus, categoriile de creanțe defavorizate sunt:

- creanțele garantate;
- creanțele bugetare;
- creanțele chirografare.

Pe de altă parte art.139, alin.1, lit.e din Legea 85/2014 prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi plătite în termen de 30 de zile de la confirmarea sa. Având în vedere că prin prezentul plan nu este prevăzută achitarea creanței în termen de 30 de zile de la confirmarea sa, *nu există nici o categorie de creanțe nedefavorizate, toate creanțele fiind defavorizate.*

5.3. Distribuiri

Potrivit prevederilor art.133 alin.2 din Legea 85/2014, planul de reorganizare trebuie să cuprindă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. În conformitate cu art.5 pct.53 din Legea 85/2014, programul de plată al creanțelor este graficul de achitare a acestora și include: cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

5.3.1. Distribuiri către creditorii garanțați

Prin programul de plăți creanțele beneficiare a unei clauze de preferință se vor achita în proporție de 100%, începând din trimestrul V și până în trimestrul XII de reorganizare; se are în vedere ca plata către creditorul Banca Transilvania să se achite integral cu ocazia valorificării activului aflat în garanție, respectiv sediu administrativ. Astfel, valoarea totală a creanțelor garantate plătite în perioada planului de reorganizare se ridică la suma de 429.411,82 lei. Situația detaliată a plăților trimestriale către creditorii garanțați este prezentată în Anexa nr.4.

5.3.2. Distribuiri către creditorii bugetari

Prin programul de plăți creanțele bugetare se vor achita în proporție de 100%, începând din trimestrul III și până în trimestrul XII de reorganizare. Astfel, valoarea totală a creanțelor garantate plătite în perioada planului de reorganizare se ridică la suma de 760.968 lei. Situația detaliată a plăților trimestriale către creditorii bugetari este prezentată în Anexa nr.4.

5.3.3. Distribuiri către creditorii chirografari

Prin programul de plăți creanțele bugetare se vor achita în proporție de 100%, începând din trimestrul III și până în trimestrul XII de reorganizare. Astfel, valoarea totală a creanțelor garantate plătite în perioada planului de reorganizare se ridică la suma de 217.455,16 lei. Creanțele chirografare aflate la acest moment sub condiții suspensivă a executării silite și plății efective a obligațiilor către Banca Transilvania SA în baza contractelor de credit de credit încheiate cu debitoarea Cat Guard Security Sistem SRL și contractelor de ipotecă mobilă nu au fost luate în calcul la evidența plăților în timpul reorganizării. În condițiile în care aceste creanțe vor fi certe, creanțele garantate s-ar modifica corespunzător (valoarea sumelor executate se scad din creanța garantată solicitată de creditorul bancar), diferența urmând a fi acoperită în ultimul trimestru din plan, din excedentele efective sau din aporturi de numerar aduse de asociatul majoritar.

Situația detaliată a plăților trimestriale către creditorii chirografari este prezentată în Anexa nr.4.

Concluzionând, putem sublinia următoarele aspecte:

- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;
- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului;
- în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul de reorganizare, nici o categorie cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

5.4. Prezentarea comparativă a sumelor estimate ce vor fi obținute în ipoteza falimentului

În ipoteza în care Planul de reorganizare este respins de către creditorii, se va declanșa procedura falimentului și se vor demara operațiunile de lichidare, respectiv valorificarea activelor societății debitoare.

În urma evaluării patrimoniului societății și a recuperărilor de creanțe s-a estimat o valoare probabilă rezultată din încasări în valoare de 842.660 lei, rezultată astfel:

Valoare de lichidare active = 502.730 lei

Recuperări creanțe	=	560.323 lei
Alte încasări (din exploatare)	=	370.000 lei
Plăți curente de lichidare	=	-590.393 lei
Valoare de lichidare totală	=	842.660 lei

Această valoare de lichidare totală (estimată) va fi destinată acoperirii parțiale a datoriilor înscrise în tabelul definitiv, cu respectarea prevederilor articolului 161 din Legea 85/2014 – privind ordinea de stingere a datoriilor în cadrul procedurii de faliment. Situația comparativă a distribuirilor de sume în caz de faliment versus reorganizare se prezintă astfel:

NR. CRT.	DENUMIRE CATEGORIE CREDITORI	CREANTA ADMISA	FALIMENT		REORGANIZARE	
			%	lei	%	lei
1	CREANTE GARANTATE	429.411,82	100,00%	429.411,82	100,00	429.411,82
2	CREANTE BUGETARE	760.968,00	21,15%	160.981,18	100,00	760.968,00
3	CREANTE CHIROGRAFARE	217.455,16	0,00%	0,00	100,00	217.455,16
4	CREANTE CHIROGRAFARE SUB CONDITIE	408.516,99	0,00%	0,00	100,00	408.516,99
TOTAL		1.816.351,97	32,50%	590.393,00	100,00	1.816.351,97

În concluzie, procentul estimat de acoperire a masei credale într-o procedură de faliment este de 32,50% raportat la totalul masei credale a societății.

5.5. Analiza condițiilor impuse de instituția juridică a tratamentului corect și echitabil al creanțelor

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

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

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință: •tabelul definitiv de creanțe, •programul de plăți prevăzut prin planul de reorganizare, •raportul de evaluare a bunurilor din patrimoniul debitoarei.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor prezentată în cele de mai sus.

Raportat la aceste elemente, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vis-a-vis de fiecare dintre categoriile de creanțe și vis-a-vis de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că

Îndeplinirea anumitor condiții depinde de rezultatul, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

5.6. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului

În conformitate cu art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014, când sentința care confirmă un plan intra în vigoare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art.140 alin.1 devin aplicabile. Descărcarea de răspundere a debitorului nu va opera decât în momentul închiderii procedurii de insolvență deschisă împotriva debitoarei, în condițiile în care se va constata, pe parcursul derulării procedurii, că sunt incidente în cauză prevederile art.169 și următoarele din Legea 85/2014, privind antrenarea răspunderii juridice a membrilor organelor de conducere sau a altor persoane.

5.7. Plata retribuției administratorului judiciar

Retribuția administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare a fost stabilită ca un onorariu fix în cuantum de 2.000 lei / lună la care se adaugă TVA, de la data deschiderii procedurii de reorganizare și până la data când devine irevocabilă hotărârea judecătorească de închidere a procedurii de reorganizare judiciară. Totodată, este stabilit și un onorariu variabil în valoare de 5% din sumele încasate din vânzări de bunuri și din sumele încasate din recuperări de creanțe. Plata acestuia se va suporta din patrimoniul debitoarei, fiind prevăzută la plată în cuprinsul bugetului de venituri și cheltuieli și a fluxul de numerar previzionate pe perioada reorganizării.

CAP. VI CONCLUZII

Principala modalitate de realizare a scopului acestui plan – acoperirea pasivului societății, este reorganizarea debitorului, menținerea societății.

Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

În temeiul art.132 alin.1 lit.a din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul plan de reorganizare este propus de debitoare, prin administratorul special, în conformitate cu capacitățile reale de redresare a societății.

Condițiile preliminare pentru depunerea planului de reorganizare a activității CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A., conform art.132 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței au fost îndeplinite, în sensul în care prin cererea deschidere a procedurii debitorul și-a formulat intenția de reorganizare.

Posibilitatea reorganizării a fost analizată și de către administratorul judiciar în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A., întocmit în termenul legal și depus la dosarul cauzei; potrivit raportului întocmit conform prevederilor art.97, administratorul judiciar opina că debitoarea are posibilități de reorganizare a activității sale în vederea plății creanțelor față de creditorii, mai ales având în vedere acordul administratorului special de a susține deficitul financiar la reluarea activității în reorganizare, în situația admiterii cererii în Dosarul nr.3193/2/2015.

Debitorul nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

Nici societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infracțiunile prevăzute de art.132, alin.4 din Legea 85/2014.

Planul prevede ca metodă de reorganizare restructurarea și continuarea activității în vederea maximizării veniturilor din încasarea creanțelor comerciale de la partenerii săi, valorificarea unor bunuri din patrimoniu și aport în numerar din partea asociaților. Planul respectă prevederile art.132, alin.3 din Legea 85/2014 potrivit căruia „planul va putea să prevadă fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea unor bunuri din averea sa, fie o combinație a celor două variante de reorganizare”.

Măsurile pentru implementarea Planului de reorganizare judiciară a SC CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A. sunt cele prevăzute de art.133 alin.5 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

Termenul de executare a planului de reorganizare a S.C. CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A. este de 36 de luni de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea modificării și prelungirii în condițiile legii.

Raportat la prevederile art.5 pct.16 din Legea 85/2014, toate creanțele înscrise în Tabelul definitiv împotriva averii debitoarei, sunt defavorizate ca urmare a reeșalonării plăților.

Strategia de reorganizare pornește de la capacitatea debitoarei de a obține surse de finanțare interne sau externe, pentru plata integrală a datoriilor, ceea ce constituie un real avantaj față de o eventuală situație de faliment.

Plățile se vor efectua trimestrial, conform programului de plăți.

Valoarea creanțelor propuse a fi stinse de către debitoare în urma aprobării Planului de reorganizare este de 1.816.351,97 lei, reprezentând 100% din totalul datoriilor cu drept

de vot înscrise la masa credală, la care se vor adăuga creanțele curente din perioada de observație.

Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială. Plata retribuției administratorului judiciar este prezentată în conținutul prezentului plan.

Printr-un control ferm și o monitorizare permanentă a aplicării și derulării planului de reorganizare, cu prognoze realiste, analiza principalilor indicatori financiari indică faptul că societatea poate obține surse de finanțare, fiind capabilă să achite creanțele conform celor stabilite anterior și să-și continue activitatea.

Prezentul plan de reorganizare este întocmit în conformitate cu cerințele Legii 85/2014, secțiunea 6, art. 132 ÷ 144.

NOTĂ:

Pe toată perioada de aplicare a planului de reorganizare acesta poate fi modificat potrivit art. 139 alin. 5 din legea 85/2014, dacă condițiile în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor/surse de finanțare. Modificările propuse vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

**ÎNTOCMIT DE
S.C. CAT GUARD SECURITY SISTEM S.A.
ADMINISTRATOR SPECIAL**



PROGNOZA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

Specification	luna 1	luna 2	luna 3	luna 4	luna 5	luna 6	luna 7	luna 8	luna 9	luna 10	luna 11	luna 12	Total An 1
Cifra de afaceri, din care:	144.958	131.092	139.916	149.916	157.097	164.630	203.197	180.826	189.526	198.655	199.829	209.711	2.069.353
- venituri din prestari servicii terti	123.950	131.092	132.773	139.412	146.382	153.701	192.050	169.456	177.929	186.825	196.166	205.975	1.955.711
- venituri din chirii	21.008	0	7.143	10.504	10.714	10.929	11.147	11.370	11.597	11.829	3.663	3.736	113.642
- alte venituri													0
Venituri din vanzari active													0
Alte venituri din exploatare													0
Venituri din exploatare	144.958	131.092	139.916	149.916	157.097	164.630	203.197	180.826	189.526	198.655	199.829	209.711	2.069.353
Venituri financiare													0
Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENITURI	144.958	131.092	139.916	149.916	157.097	164.630	203.197	180.826	189.526	198.655	199.829	209.711	2.069.353
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, din care:	12.600	12.852	13.109	13.371	13.639	13.911	14.190	14.473	14.763	15.058	15.359	15.667	168.992
consumabile birou	2.200	2.244	2.289	2.335	2.381	2.429	2.478	2.527	2.578	2.629	2.682	2.735	29.507
consumabile curatenie	800	816	832	849	866	883	901	919	937	956	975	995	10.730
combustibili	8.500	8.670	8.843	9.020	9.201	9.385	9.572	9.764	9.959	10.158	10.361	10.569	114.003
peze schimb	1.100	1.122	1.144	1.167	1.191	1.214	1.239	1.264	1.289	1.315	1.341	1.368	14.753
Cheltuieli cu energia, apa	3.750	3.825	3.902	3.980	4.059	4.140	4.223	4.308	4.394	4.482	4.571	4.663	50.295
Salarii personal	67.000	71.000	72.420	81.600	83.232	84.897	86.595	88.326	90.093	91.895	93.733	95.607	1.006.398
Asigurari si protectie personal	34.580	34.000	34.680	35.374	36.081	36.803	37.539	38.290	39.055	39.836	40.633	41.446	448.316
Servicii executate de terti	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	6.700	80.400
Salubritate	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	8.400
Servicii juridice	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Contabilitate+audit	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	24.000
Taxe si impozite locale	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	27.000
Cheltuieli cu amortizarea	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	8.400
Cheltuieli cf. art.59, alim.8 - comision fix	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	24.000
Alte cheltuieli	8.500	8.670	8.843	9.020	9.201	9.385	9.572	9.764	9.959	10.158	10.361	10.569	114.003
Cheltuieli active cedate													0
Cheltuieli din exploatare	138.080	141.997	144.604	154.995	157.862	160.786	163.768	166.811	169.914	173.079	176.308	179.601	1.813.802
Dobanzi bancare													0
Alte chelt financiare - discounturi acordate													0
Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI	138.080	141.997	144.604	154.995	157.862	160.786	163.768	166.811	169.914	173.079	176.308	179.601	1.927.804
PROFIT BRUT	6.878	-10.905	-4.688	-5.079	-765	3.844	39.429	14.015	19.612	25.575	23.521	30.110	141.549
Impozit pe profit	688	-1.090	-469	-508	-76	384	3.943	1.402	1.961	2.558	2.352	3.011	14.155
PROFIT NET	6.190	-9.814	-4.219	-4.571	-688	3.460	35.486	12.614	17.651	23.018	21.169	27.099	127.394

PROGNOZA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

Specification	luna 13	luna 14	luna 15	luna 16	luna 17	luna 18	luna 19	luna 20	luna 21	luna 22	luna 23	luna 24	Total An 2
Cifra de afaceri, din care:	179.832	183.429	187.097	190.839	194.656	198.549	277.064	256.303	235.294	262.018	244.800	272.604	2.682.485
- venituri din prestari servicii terti	179.832	183.429	187.097	190.839	194.656	198.549	277.064	256.303	235.294	262.018	244.800	272.604	2.682.485
- venituri din chirii													0
- alte venituri	458.660												458.660
Venituri din vanzari active													0
Alte venituri din exploatare													0
Venituri din exploatare	638.492	183.429	187.097	190.839	194.656	198.549	277.064	256.303	235.294	262.018	244.800	272.604	3.141.145
Venituri financiare													0
Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENITURI	638.492	183.429	187.097	190.839	194.656	198.549	277.064	256.303	235.294	262.018	244.800	272.604	3.141.145
Cheletuieli cu materii prime, materiale consumabile, din care:	31.400	31.950	32.509	33.078	33.656	34.245	34.845	35.454	36.075	36.706	37.349	38.002	415.268
consumabilele birot	10.500	10.684	10.871	11.061	11.255	11.451	11.652	11.856	12.063	12.274	12.489	12.708	138.864
consumabilele curatenie	3.100	3.154	3.209	3.266	3.323	3.381	3.440	3.500	3.562	3.624	3.687	3.752	40.998
combustibilii	16.500	16.789	17.083	17.381	17.686	17.995	18.310	18.631	18.957	19.288	19.626	19.969	218.214
piese schimb	1.300	1.323	1.346	1.369	1.393	1.418	1.443	1.468	1.494	1.520	1.546	1.573	17.193
Cheletuieli cu energia, apa	4.600	4.681	4.762	4.846	4.931	5.017	5.105	5.194	5.285	5.377	5.471	5.567	60.835
Salarii personal	96.000	96.960	97.930	98.909	99.898	100.897	101.906	102.925	103.954	104.994	106.044	107.104	1.217.520
Asiguran si protectie personal	43.200	43.632	44.068	44.509	44.954	45.404	45.858	46.316	46.779	47.247	47.720	48.197	547.884
Servicii executate de terti	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	7.700	92.400
Salubritate	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	12.000
Servicii juridice	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	50.400
Contabilitate+audit	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	30.000
Taxe si impozite locale	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	30.000
Cheletuieli cu amortizarea	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1.800
Cheletuieli cf. art.59, alin.8 - comision fix	23.500	23.970	24.449	24.938	25.437	25.946	26.465	26.994	27.534	28.085	28.646	29.219	315.184
Alte cheltuieli	302.122												302.122
Cheletuieli active cedate	513.172	213.542	216.068	218.630	221.226	223.859	226.528	229.234	231.977	234.759	237.580	240.440	2.389.708
Dobanzi bancare													0
Alte chelt.financiare - discounturi acordate													0
Cheletuieli financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheletuieli exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI	211.050	213.542	216.068	218.630	221.226	223.859	226.528	229.234	231.977	234.759	237.580	240.440	2.704.892
PROFIT BRUT	427.442	-30.113	-28.971	-27.790	-26.570	-25.310	50.537	27.069	3.317	27.259	7.220	32.164	436.252
Impozit pe profit	42.744	-3.011	-2.897	-2.779	-2.657	-2.531	5.054	2.707	332	2.726	722	3.216	43.625
PROFIT NET	384.698	-27.102	-26.074	-25.011	-23.913	-22.779	45.483	24.362	2.985	24.533	6.498	28.948	392.627

PROGNOZA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

Specification	luna 25	luna 26	luna 27	luna 28	luna 29	luna 30	luna 31	luna 32	luna 33	luna 34	luna 35	luna 36	Total An 3	TOTAL GENERAL
Cifra de afaceri, din care:	247.899	250.378	270.642	246.218	248.681	298.889	276.952	256.216	258.778	285.344	263.980	291.080	3.195.058	7.946.896
- venituri din prestari servicii tertii	247.899	250.378	270.642	246.218	248.681	298.889	276.952	256.216	258.778	285.344	263.980	291.080	3.195.058	7.946.896
- venituri din chirii														7.833.254
- alte venituri														113.642
Venituri din vanzari active														0
Alte venituri din exploatare														458.660
Venituri din exploatare	247.899	250.378	270.642	246.218	248.681	298.889	276.952	256.216	258.778	285.344	263.980	291.080	3.195.058	8.405.556
Venituri financiare														0
Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL VENITURI	247.899	250.378	270.642	246.218	248.681	298.889	276.952	256.216	258.778	285.344	263.980	291.080	3.195.058	8.405.556
Cheletuiri cu materii prime, materiale consumabile, din care:	37.900	38.563	39.238	39.925	40.623	41.334	42.058	42.794	43.543	44.305	45.080	45.869	501.231	1.085.492
consumabile birou	12.700	12.922	13.148	13.378	13.613	13.851	14.093	14.340	14.591	14.846	15.106	15.370	15.639	184.009
consumabile curatenie	3.750	3.816	3.882	3.950	4.019	4.090	4.161	4.234	4.308	4.384	4.460	4.538	4.618	56.345
combustibili	19.850	20.197	20.551	20.910	21.276	21.649	22.028	22.413	22.805	23.204	23.610	24.024	24.444	356.661
piese schimb	1.600	1.628	1.656	1.685	1.715	1.745	1.776	1.807	1.838	1.870	1.903	1.936	1.970	33.916
Cheletuiri cu energia, apa	5.575	5.673	5.772	5.873	5.976	6.080	6.187	6.295	6.405	6.517	6.631	6.747	6.865	117.996
Salarii personal	108.000	109.080	110.171	111.273	112.385	113.509	114.644	115.791	116.949	118.118	119.299	120.492	1.369.710	3.593.628
Asigurari si protectie personal	48.600	49.086	49.577	50.073	50.573	51.079	51.590	52.106	52.627	53.153	53.685	54.221	616.370	1.612.570
Servicii executate de tertii	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	9.200	110.400	283.200
Salubritate	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	14.400	34.800
Servicii juridice	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	60.000	158.400
Contabilitate+audit	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	36.000	90.000
Taxe si impozite locale	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	32.400	89.400
Cheletuiri cu amortizarea	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1.800	12.000
Cheletuiri cf. art.59, alin.8 - comision fix	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	24.000	72.000
Alte cheletuiri	29.500	32.450	35.695	39.265	43.191	47.510	47.000	51.700	56.870	62.557	68.813	75.694	590.244	1.019.431
Cheletuiri active cedate														0
Cheletuiri din exploatare	243.625	248.902	254.503	260.457	266.799	273.563	275.528	282.735	290.443	298.700	307.558	317.074	2.662.777	6.866.287
Dobanzi bancare														0
Alte cheit financiare - discounturi acordate														0
Cheletuiri financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheletuiri exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI	243.625	248.902	254.503	260.457	266.799	273.563	275.528	282.735	290.443	298.700	307.558	317.074	3.319.886	7.952.582
PROFIT BRUT	4.274	1.476	16.140	-14.239	-18.118	25.327	1.424	-26.519	-31.665	-13.355	-43.578	-25.994	-124.827	452.974
Impozit pe profit	427	148	1.614	-1.424	-1.812	2.533	142	-3.166	-3.166	-1.336	-4.358	-2.599	-12.463	45.297
PROFIT NET	3.847	1.329	14.526	-12.815	-16.306	22.794	1.282	-23.867	-28.498	-12.020	-39.220	-23.394	-112.345	407.676

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

- RON -

Specificatie	luna 1	luna 2	luna 3	luna 4	luna 5	luna 6	luna 7	luna 8	luna 9	luna 10	luna 11	luna 12	Total An 1
DISPONIBIL LA INCEPUTUL PERIOADEI	3.039	68.679	83.009	103.605	125.239	142.495	160.777	154.946	148.857	144.899	147.481	145.035	3.039
INCASARI DIN EXPLOATARE	249.500	204.500	214.500	217.900	210.945	215.910	223.315	227.183	233.536	244.399	243.797	243.797	2.741.041
Incasari din exploatare, din care:	249.500	204.500	214.500	217.900	210.945	215.910	223.315	227.183	233.536	244.399	243.797	243.797	2.741.041
Incasari din prestari servicii	147.500	156.000	158.000	165.900	174.195	182.905	192.050	201.652	211.735	222.322	233.438	245.110	2.290.807
Incasari din chiri si alte activitati	25.000	8.500	8.500	12.500	12.750	13.005	13.265	13.530	13.801	14.077	4.359	4.446	135.234
Incasari creante restante	77.000	48.500	48.000	39.500	24.000	20.000	18.000	12.000	8.000	8.000	6.000	6.000	315.000
INCASARI FINANCIARE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI	249.500	204.500	214.500	217.900	210.945	215.910	223.315	227.183	233.536	244.399	243.797	243.797	2.741.041
Plati pentru materii prime	10.000	10.500	10.850	11.393	9.114	9.570	10.048	10.551	11.078	11.632	12.214	12.824	129.773
Plati pentru materiale consumabile + piese	14.000	14.300	14.586	14.878	13.390	13.658	13.931	14.210	14.494	14.784	15.079	15.381	172.689
Plati pentru salarii	77.000	80.000	81.600	81.600	83.232	84.897	86.595	88.326	90.093	91.895	93.733	95.607	1.034.578
Plati pentru contributi salarii	34.580	36.000	36.720	37.454	38.203	38.968	39.747	40.542	41.353	42.180	43.023	43.884	472.654
Plati pentru chiri, redevenite, leasing operational	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	30.000
Plati pentru utilitati (energie, apa, gaze etc.)	3.300	3.350	3.417	3.485	3.555	3.626	3.699	3.773	3.848	3.925	4.004	4.084	44.065
Plati pentru intretinere si reparatii	8.500	8.500	8.670	8.843	9.020	9.201	9.385	9.572	9.764	9.959	10.158	10.361	111.934
Plati impozite si taxe locale etc.	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	2.250	27.000
Alte plati	4.000	4.040	4.121	4.203	2.287	2.333	2.379	2.427	2.475	2.525	2.576	2.627	35.993
Plati pentru finalizare investitiile prevazuta*	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	40.200
Plati impozite si taxe buget stat (TVA, impozit profiti etc.)	22.000	23.000	23.460	23.929	24.408	24.896	25.394	25.902	26.420	26.948	27.487	28.037	301.880
Plati cf. art.59 - alin.8 - comision fix	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	28.560
PLATI PENTRU EXPLOATARE	183.860	190.170	193.904	196.266	193.690	197.627	201.657	205.782	210.005	214.328	218.753	223.285	2.429.327
PLATI FINANCIARE, din care:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- dobanzi credite pe termen scurt													
- alte plati financiare													
TOTAL PLATI	183.860	190.170	193.904	196.266	193.690	197.627	201.657	205.782	210.005	214.328	218.753	223.285	2.429.327
ESALONARE CREDITORI GARANTATI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESALONARE CREDITORI BUGETARI	0	0	0	0	0	0	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	152.194
ESALONARE CREDITORI CHIROGRAFAFARI	0	0	0	0	0	0	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	12.743
SOLD la sfarsitul perioadei	68.679	83.009	103.605	125.239	142.495	160.777	154.946	148.857	144.899	147.481	145.035	149.816	149.816

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

	luna 13	luna 14	luna 15	luna 16	luna 17	luna 18	luna 19	luna 20	luna 21	luna 22	luna 23	luna 24	Total An 2
Specificatie													
DISPONIBIL LA INCEPUTUL PERIOADEI	149.816	551.765	497.061	440.419	385.893	333.542	283.423	296.596	310.301	296.502	297.762	306.767	149.816
INCASARI DIN EXPLOATARE	676.660	222.280	222.646	227.099	231.640	236.273	302.000	305.000	280.000	285.600	295.812	297.138	3.582.148
Incasari din exploatare, din care:	676.660	222.280	222.646	227.099	231.640	236.273	302.000	305.000	280.000	285.600	295.812	297.138	3.582.148
Incasari din prestari servicii	214.000	218.280	222.646	227.099	231.640	236.273	302.000	305.000	280.000	285.600	291.312	297.138	3.110.988
Incasari din chirii si alte activitati		4.000									4.500		8.000
Incasari create restante													458.660
Incasari din vanzari de active													
INCASARI FINANCIARE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI	676.660	222.280	222.646	227.099	231.640	236.273	302.000	305.000	280.000	285.600	295.812	297.138	3.582.148
Plati pentru materii prime	15.750	15.908	16.067	16.227	16.390	16.553	16.719	16.886	17.055	17.226	17.398	17.572	199.749
Plati pentru materiale consumabile + piese	18.400	18.584	18.770	18.958	19.147	19.339	19.532	19.727	19.925	20.124	20.325	20.527	203.058
Plati pentru salarii	96.000	96.860	97.930	98.909	99.898	100.897	101.906	102.925	103.954	104.994	106.044	107.104	1.217.520
Plati pentru contributi salarii	43.200	43.632	44.068	44.509	44.954	45.404	45.858	46.316	46.779	47.247	47.720	48.197	547.884
Plati pentru chirii, redevenite, leasing operational	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	36.000
Plati pentru utilitati (energie, apa, gaze etc.)	4.000	4.020	4.040	4.060	4.081	4.101	4.122	4.142	4.163	4.184	4.205	4.226	49.342
Plati pentru intretinere si reparatii	10.200	10.251	10.302	10.354	10.406	10.458	10.510	10.562	10.615	10.668	10.721	10.774	119.792
Alte plati	4.100	4.305	4.520	4.746	4.984	5.233	5.494	5.769	6.058	6.360	6.678	7.012	2.500
Plati pentru finalizare investitii prevazuta *	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	30.000
Plati impozite si taxe buget stat (TVA, impozit profit etc.)	26.450	26.712	26.980	27.249	27.522	27.797	28.075	28.356	28.639	28.926	29.215	29.507	335.429
Plati cf. art.59, alin.8 - comision fix	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	28.560
PLATI PENTRU EXPLOATARE	229.330	231.602	233.907	236.242	238.610	241.011	243.445	245.914	248.418	250.958	253.530	256.144	2.872.795
PLATI FINANCIARE, din care:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- dobanzi credite pe termen scurt													
- alte plati financiare													
TOTAL PLATI	229.330	231.602	233.907	236.242	238.610	241.011	243.445	245.914	248.418	250.958	253.530	256.144	2.872.795
ESALONARE CREDITORI GARANTATI	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	214.704
ESALONARE CREDITORI BUGETARI	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	304.386
ESALONARE CREDITORI CHIROGRAFARI	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	25.486
SOLD la sfarsitul perioadei	551.765	497.061	440.419	385.893	333.542	283.423	296.596	310.301	296.502	297.762	306.767	314.594	314.594

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

Specificatie	- RON -												Total An 3	TOTAL GENERAL
	luna 25	luna 26	luna 27	luna 28	luna 29	luna 30	luna 31	luna 32	luna 33	luna 34	luna 35	luna 36		
DISPONIBIL LA INCEPUTUL PERIOADEI	314.594	303.748	293.523	273.937	249.935	226.422	203.404	180.887	156.876	137.377	116.394	95.933	314.594	3.039
INCASARI DIN EXPLOATARE	295.000	297.950	295.000	293.000	295.930	288.889	301.878	304.897	307.946	311.025	314.136	317.277	4.032.928	10.356.117
Incassari din exploatare, din care:	295.000	297.950	295.000	293.000	295.930	288.889	301.878	304.897	307.946	311.025	314.136	317.277	4.032.928	10.356.117
Incassari din prestari servicii	295.000	297.950	295.000	293.000	295.930	288.889	301.878	304.897	307.946	311.025	314.136	317.277	4.032.928	10.356.117
Incassari din chirii si alte activitati														
Incassari creatie restante														
Incassari din vanzari de active														
INCASARI FINANCIARE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI	295.000	297.950	295.000	293.000	295.930	288.889	301.878	304.897	307.946	311.025	314.136	317.277	4.032.928	10.356.117
Plati pentru materii prime	17.600	17.776	17.954	18.133	18.315	18.498	18.683	18.870	19.058	19.249	19.441	19.636	223.212	552.735
Plati pentru materiale consumabile + piese	20.530	20.735	20.940	21.145	21.350	21.555	21.760	21.965	22.170	22.375	22.580	22.785	302.821	678.567
Plati pentru salarii	108.000	109.080	110.171	111.273	112.385	113.509	114.644	115.791	116.949	118.118	119.299	120.492	1.369.710	3.621.808
Plati pentru contributiile salariale	48.600	49.086	49.571	50.073	50.573	51.079	51.590	52.106	52.627	53.153	53.685	54.221	616.370	1.636.908
Plati pentru chirii, redevente, leasing operational	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	30.000	95.000
Plati pentru utilitati (energie, apa, gaze etc.)	4.250	4.271	4.293	4.314	4.336	4.357	4.379	4.401	4.423	4.445	4.467	4.490	30.000	95.000
Plati pentru intretinere si reparatii	10.800	10.854	10.908	10.963	11.018	11.073	11.128	11.184	11.240	11.296	11.352	11.409	145.834	364.950
Plati impozite si taxe locale etc.	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	32.400	89.400
Alte plati	10.000,00	10.010,00	10.020,01	10.030,03	10.040,06	10.050,10	10.060,15	10.070,21	10.080,28	10.090,36	10.100,45	10.110,55	120.662	221.916
Plati pentru finalizare investitie prevazuta*	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	3.350	40.200	120.600
Plati impozite si taxe buget stat (TVA, impozit profit etc.)	29.754	30.052	30.352	30.656	30.962	31.272	31.584	31.900	32.219	32.542	32.867	33.196	377.355	1.014.664
Plati cf art. 59, alin 8 - comision fix	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	2.380	28.560	85.680
PLATI PENTRU EXPLOATARE	260.464	262.794	269.204	271.621	274.061	276.525	279.014	281.526	284.064	286.626	289.214	291.826	3.326.940	8.629.062
- dobanzi credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- alte plati financiare														
TOTAL PLATI	260.464	262.794	269.204	271.621	274.061	276.525	279.014	281.526	284.064	286.626	289.214	291.826	3.326.940	8.629.062
ESALONARE CREDITORI GARANTATI	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	17.892	214.708	429.412
ESALONARE CREDITORI BUGETARI	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	25.366	304.388	760.968
ESALONARE CREDITORI CHIROGRAFARI	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	2.124	179.227	217.455
SOLD la sfarsitul perioadei	303.748	293.523	273.937	249.935	226.422	203.404	180.887	158.876	137.377	116.394	95.933	322.260	322.260	322.260

LISTA BUNURILOR DIN PATRIMONIUL CAT GUARD SECURITY SISTEM S.R.L.
PROPUSE LA VANZARE IN CADRUL PROCEDURII DE REORGANIZARE

Nr. crt.	Denumire mijloc fix	Valoare evaluata fara TVA (lei)	Valoare evaluata fara TVA (euro)	
1	TEREN	27.200,00	5.800,00	
2	SPATIU ADMINISTRATIV	319.660,00	67.200,00	
3	AUTO SEAT CORDOBA	3.300,00	700,00	
4	AUTO SEAT CORDOBA	5.700,00	1.200,00	
5	AUTO SEAT CORDOBA	4.300,00	900,00	
TOTAL		360.160,00	75.800,00	

CREDITORII CAT GUARD SECURITY S.R.L. - PROGRAMUL DETALIAT AL PLATILOR -

Nr. crt.	Denumirea creditor	Valoarea creanței declarată de creditor	Valoarea creanței recunoscută de lichidator și insusită ca legal solicitată	trim.I	trim.II	trim.III	trim.IV	Total An 1
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	549.952,71	396.211,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	DGFP Iasi - AJFP Bacău	783.926,00	33.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total Creanțe garantate cf. art. 159 pct. 3 din Legea 85/2014		429.411,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	DGFP Iasi - AJFP Bacău	0,00	750.726,00	0,00	0,00	75.073,00	75.073,00	150.146,00
2	MUNICIPIUL BACĂU	10.242,00	10.242,00	0,00	0,00	1.024,00	1.024,00	2.048,00
	Total Creanțe bugetare art.161, pct. 5, Lg. 85/2014		760.968,00	0,00	0,00	76.097,00	76.097,00	152.194,00
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	ORANGE ROMANIA S.A.	19.471,62	13.597,05	0,00	0,00	1.359,71	1.359,71	2.719,41
3	COMPANIA REGIONALĂ DE APĂ BACĂU S.A.	4.325,80	2.674,30	0,00	0,00	267,43	267,43	534,86
4	RHINO SAFETY S.R.L.	2.233,18	2.233,18	0,00	0,00	223,32	223,32	446,64
5	E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	6.611,64	6.611,64	0,00	0,00	661,16	661,16	1.322,32
6	TELESYSTEM S.R.L.	7.982,27	7.982,27	0,00	0,00	798,23	798,23	1.596,45
7	REMAT S.A.	90.615,83	30.615,83	0,00	0,00	3.061,58	3.061,58	6.123,17
8	CATALIN LILIANA*	0,00	153.740,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total Creanțe chirografare art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014		277.455,76	0,00	0,00	6.371,43	6.371,43	12.742,85
1	CATALIN LILIANA*	562.257,88	408.516,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total Creanțe chirografare art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014 sub conditie		408.516,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL		1.816.351,97	0,00	0,00	82.468,43	82.468,43	164.936,85

* Creditorii CATALIN LILIANA a consimțit un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa

CREDITORII CAT GUARD SECURITY S.R.L. - PROGRAMUL DETALIAT AL PLATILOR -

Nr. crt.	Denumire creditor	trim.V	trim.VI	trim.VII	trim.VIII	Total An 2	trim.IX	trim.X	trim.XI	trim.XII	Total An 3	TOTAL GENERAL	%
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	49.526,00	49.526,00	49.526,00	49.526,00	198.104,00	49.526,00	49.526,00	49.526,00	49.529,82	198.107,82	396.211,82	100,00%
2	DGFP Iasi - AJFP Bacau	4.150,00	4.150,00	4.150,00	4.150,00	16.600,00	4.150,00	4.150,00	4.150,00	4.150,00	16.600,00	33.200,00	100,00%
	Total Createite garantate cf. art. 159 pct. 3 din Legea 85/2014	53.676,00	53.676,00	53.676,00	53.676,00	214.704,00	53.676,00	53.676,00	53.676,00	53.679,82	214.707,82	429.411,82	100,00%
1	DGFP Iasi - AJFP Bacau	75.073,00	75.073,00	75.073,00	75.073,00	300.290,00	75.073,00	75.073,00	75.073,00	75.072,00	300.290,00	750.726,00	100,00%
2	MUNICIPALUL BACAU	1.024,00	1.024,00	1.024,00	1.024,00	4.096,00	1.024,00	1.024,00	1.025,00	1.025,00	4.098,00	10.242,00	100,00%
	Total Createite bugetare art.161, pct. 5, Lg. 85/2014	76.097,00	76.097,00	76.096,00	76.096,00	304.386,00	76.097,00	76.097,00	76.097,00	76.097,00	304.388,00	760.968,00	100,00%
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00%
2	ORANGE ROMANIA S.A.	1.359,71	1.359,71	1.359,71	1.359,71	5.438,82	1.359,71	1.359,71	1.359,71	1.359,71	5.438,82	13.597,05	100,00%
3	COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU S.A.	267,43	267,43	267,43	267,43	1.069,72	267,43	267,43	267,43	267,43	1.069,72	2.674,30	100,00%
4	RHINO SAFETY S.R.L.	223,32	223,32	223,32	223,32	893,27	223,32	223,32	223,32	223,32	893,27	2.233,18	100,00%
5	E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	661,16	661,16	661,16	661,16	2.644,66	661,16	661,16	661,16	661,16	2.644,66	6.611,64	100,00%
6	TELESYSTEM S.R.L.	798,23	798,23	798,23	798,23	3.182,91	798,23	798,23	798,23	798,23	3.182,91	7.982,27	100,00%
7	REMAT S.A.	3.061,58	3.061,58	3.061,58	3.061,58	12.246,33	3.061,58	3.061,58	3.061,58	3.061,58	12.246,33	30.615,83	100,00%
8	CATALIN LILIANA*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00%
	Total Createite chirografare art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014	6.371,43	6.371,43	6.371,43	6.371,43	25.485,71	6.371,43	6.371,43	6.371,43	6.371,43	25.485,71	63.714,30	100,00%
1	CATALIN LILIANA*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00%
	Total Createite chirografare art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014 sub conditie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	TOTAL GENERAL	136.144,43	136.144,43	136.144,43	136.144,43	544.575,71	136.144,43	136.144,43	136.144,43	136.144,43	544.575,71	1.407.834,98	77,51%

* Creditorii CATALIN LILIANA a consimtit un tratament mai putin favorab

