



PLAN DE REORGANIZARE

ONLY GRUP SRL

CUPRINS

1. Preambul	pag. 4
1.1. Justificarea legală	pag. 4
1.2. Obiectivele și durata planului	pag. 5
1.3. Autorul și destinatarii planului	pag. 5
1.4. Scopul planului	pag. 6
2. Prezentarea societății ONLY GRUP SRL	pag. 7
2.1. Identificarea societății debitoare	pag. 7
2.2. Scurt istoric al societății debitoare	pag. 9
2.3. Obiectul de activitate	pag. 9
2.4. Conducerea activității societății	pag. 12
2.5. Cauzele care au generat insolvența	pag. 12
2.6. Deschiderea procedurii	pag. 13
3. Situația societății la data planului	pag. 13
3.1. Creanțele – Tabelul definitiv	pag. 13
3.2. Activitatea desfășurată	pag. 14
3.3. Conducerea și resursele umane	pag. 14
4. Analiza economico-financiară a societății	pag. 14
4.1. Analiza evoluției societății până la dechiderea procedurii insolvenței	pag. 14
4.1.1. Activele societății	pag. 14
4.1.2. Analiza datoriilor societății și a capitalurilor proprii	

	pag. 19
4.1.3. Analiza structurii poziției financiare	pag. 23
4.1.4. Analiza echilibrului financiar al societății	pag. 27
4.1.5. Analiza rezultatelor financiare în evoluție	pag. 29
4.2. Analiza evoluției societății după deschiderea procedurii insolvenței	pag. 33
4.2.1. Activele societății	pag. 37
4.2.2. Obligațiile societății	pag. 38
5. Prezentarea creditorilor societății	pag. 44
6. Premisele și avantajele reorganizării	pag. 49
7. Planul de reorganizare	pag. 49
7.1. Premisele planului de reorganizare	pag. 50
7.2. Prezentarea surselor de finanțare	pag. 51
7.3. Executarea planului de reorganizare și modalitățile de plată a creanțelor și termenele de plată	pag. 54
7.4. Prezentarea fluxurilor de numerar	pag. 57
7.5. Programul de plăți	pag. 66
7.6. Analiza faliment – reorganizare	pag. 67
8. Descărcarea de răspundere și de obligații a debitorului	pag. 73
9. Plata retribuției administratorului judiciar	pag. 73
10. Controlul implementării planului	pag. 73
11. Concluzii	pag. 73

1. Preambul

1.1 Justificarea legală

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

Legea consacră problematicii reorganizării o secțiune distinctă, respectiv Secțiunea a VI-a, (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care în conformitate cu art. 133 (1) : „ 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 (...)”

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activității Societății *ONLY GRUP SRL*, conform art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, au fost îndeplinite, după cum urmează :

- Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către debitoare odată cu cererea de deschidere a procedurii insolvenței depusă de către aceasta la dosarul cauzei 34537/3/2014;
- Tabelul definitiv al creanțelor împotriva *ONLY GRUP SRL* a fost depus la dosarul;
- *ONLY GRUP SRL* nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii 85/2014 privind procedura insolvenței. Nici societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969, cu modificările ulterioare, Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea concurenței nr. 21/1996, republicată,

Legea nr. 78/2000, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 656/2002, republicată, cu modificările ulterioare, Legea nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 241/2005 pentru prevenirea și combaterea evaziunii fiscale, cu modificările și completările ulterioare, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege, în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii;

- Planul prevede ca metodă de reorganizare continuarea activității debitoarei.

1. 2 Obiectivele și durata planului

Planul de reorganizare este un ansamblu de măsuri prin care societatea ONLY GRUP SRL își propune stingerea datoriilor, redresarea societății și reintegrarea acesteia în circuitul comercial.

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o măsură cât mai mare a pasivului societății debitoare, se propune ca acesta să fie de 3 ani de la data confirmării planului de către judecătorul sindic, maximum prevăzut de art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014.

1.3 Autorul și destinatarul planului

În temeiul art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de reorganizare este propus de către societatea **ONLY GRUP SRL**, denumită în continuare "DEBITOARE", "Societate" sau **SOCIETATEA ONLY GRUP** debitoare în Dosarul nr. 34537/3/2014, Tribunalul București Secția a VII-a Civilă, prin administratorul special.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă având în vedere faptul că administratorul special cunoaște cel mai bine realitățile existente pe plan intern și extern al societății debitoare, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării.

Destinatarii acestui plan de reorganizare sunt: judecătorul sindic și creditorii înscriși în tabelul definitiv al creanțelor.

1. 4 Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc în art. 2, și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului, și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta.

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

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri imobile.

În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de conjunctura de piață care afectează cererea pentru activele societății debitoare.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social având ca scop principal plata pasivului societății ONLY GRUP SRL, relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

2 Prezentarea societății ONLY GRUP SRL

2.1 Identificarea societății debitoare

Date de identificare – **SC ONLY GRUP SRL** – în insolvență

Cod de identificare fiscala: 17285352

Sediu social: Str. Daniel Danielopolu nr. 10, Et. 3, Sector 1, București;

Număr de ordine in registrul comertului: J40/3645/2005;

Tel: 0212333252;

Dovada sediu social: Contract de comodat din data de 01.01.2010 pentru o perioadă de 10 ani.

Administrator special : POP EMIL

Structura asociaților societății ONLY GRUP SRL:

Asociați	Nr. părți sociale	Valoare sociale (lei)	părți	Procent participare (%)
POP CORINA	10	100		50%
POP EMIL	10	100		50%

La data deschiderii procedurii debitoare era condusă de administratorul cu puteri depline Pop Emil și structura asociaților societății ONLY GRUP SRL era formată din Pop Corina și Pop Emil.

Managementul actual al societății

ONLY GRUP SRL este condusă după cum urmează :

POP EMIL – ADMINISTRATOR SPECIAL, începând cu data de 21.02.2005.

În data de 10.10.2014 prin sentința civilă nr. 34537/3 , Tribunalul București Sectia a VII-a Civila a admis cererea ONLY GRUP SRL și a fost deschisă procedura generala a insolvenței fiind desemnat actualmente ca administrator judiciar al societății, SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL, cod de identificare fiscală: RO25852407, **sediu**

social: București, Strada Traian nr. 2, etaj 1, sector 3, București , **telefon:** 021/3241221
Fax : 021/3241222, reprezentant: Ovidiu Neacșu, mail: sierra.quadrant@gmail.com.

Cererea a fost introdusă de către administratorul Pop Emil.

2.2 Scurt istoric al societății debitoare – în insolvență

Societatea ONLY GRUP SRL este înființată în anul 2005 cu numărul de ordine de la Registrul Comerțului București J40/3645/2005 ca și agenție imobiliară.

Societatea ONLY GRUP SRL are capital integral privat și doi asociați.

2.3 Obiectul de activitate

Domeniile de activitate pentru ONLY GRUP SRL sunt:

➤ Domeniul principal de activitate:

6831 - Agenții imobiliare

➤ Activități secundare

➤ 0240 - Activități de servicii anexe silviculturii

➤ 1330 - Finisarea materialelor textile

➤ 4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliară

➤ 4616 - Intermedieri în comerțul cu textile, confecții din blană, încălțăminte și articole din piele

➤ 4617 - Intermedieri în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun

➤ 4618 - Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.

➤ 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

➤ 4624 - Comerț cu ridicata al blănurilor, pieilor brute și al pieilor prelucrate

➤ 4641 - Comerț cu ridicata al produselor textile

➤ 4642 - Comerț cu ridicata al îmbrăcămintei și încălțăminte

➤ 4643 - Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor

➤ 4644 - Comerț cu ridicata al produselor din ceramică, sticlărie, și produse de întreținere

➤ 4645 - Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie

➤ 4647 - Comerț cu ridicata al mobilei, covoarelor și a articolelor de iluminat

➤ 4648 - Comerț cu ridicata al ceasurilor și bijuteriilor

➤ 4649 - Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc

➤ 4652 - Comerț cu ridicata de componente și echipamente electronice și de telecomunicații

➤ 4673 - Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare

- 4690 - Comerț cu ridicata nespecializat
- 4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun
- 4719 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare
- 4741 - Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului în magazine specializate
- 4742 - Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în magazine specializate
- 4743 - Comerț cu amănuntul al echipamentului audio/video în magazine specializate
- 4751 - Comerț cu amănuntul al textilelor, în magazine specializate
- 4752 - Comerț cu amănuntul al articolelor de fierărie, al articolelor din sticlă și a celor pentru vopsit, în magazine specializate
- 4753 - Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate
- 4754 - Comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrocasnice, în magazine specializate
- 4759 - Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate
- 4761 - Comerț cu amănuntul al cărților, în magazine specializate
- 4762 - Comerț cu amănuntul al ziarelor și articolelor de papetărie, în magazine specializate
- 4763 - Comerț cu amănuntul al discurilor și benzilor magnetice cu sau fără înregistrări audio/video , în magazine specializate
- 4764 - Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate
- 4765 - Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate
- 4771 - Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminte, în magazine specializate
- 4772 - Comerț cu amănuntul al încălțăminte și articolelor din piele, în magazine specializate
- 4775 - Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate
- 4776 - Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor, comerț cu amănuntul al animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine specializate
- 4777 - Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine specializate
- 4778 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate
- 4779 - Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine
- 4781 - Comerț cu amănuntul al produselor alimentare, băuturilor și produselor din tutun efectuat prin standuri, chioșcuri și piețe
- 4782 - Comerț cu amănuntul al textilelor, îmbrăcăminte și încălțăminte efectuat prin standuri, chioșcuri și piețe
- 4789 - Comerț cu amănuntul prin standuri, chioșcuri și piețe al altor produse
- 4791 - Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
- 4799 - Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor
- 4939 - Alte transporturi terestre de călători n.c.a

- 4941 - Transporturi rutiere de mărfuri
- 4942 - Servicii de mutare
- 5229 - Alte activități anexe transporturilor
- 5320 - Alte activități poștale și de curier
- 5920 - Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală
- 6399 - Alte activități de servicii informaționale n.c.a.
- 6420 - Activități ale holdingurilor
- 6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
- 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- 6832 - Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract
- 7010 - Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate
- 7021 - Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării
- 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management
- 7311 - Activități ale agențiilor de publicitate
- 7312 - Servicii de reprezentare media
- 7320 - Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice
- 7410 - Activități de design specializat
- 7490 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.
- 7721 - Activități de închiriere și leasing cu bunuri recreaționale și echipament sportiv
- 7722 - Închirierea de casete video și discuri (CD-uri, DVD-uri)
- 7729 - Activități de închiriere și leasing cu alte bunuri personale și gospodărești n.c.a.
- 7735 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de transport aerian
- 7739 - Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.
- 7740 - Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)
- 8110 - Activități de servicii suport combinate
- 8230 - Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor
- 8291 - Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului
- 8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.
- 8560 - Activități de servicii suport pentru învățământ
- 9512 - Repararea echipamentelor de comunicații
- 9521 - Repararea aparatelor electronice de uz casnic
- 9522 - Repararea dispozitivelor de uz gospodăresc și a echipamentelor pentru casă și grădină
- 9523 - Repararea încălțămintei și a articolelor din piele
- 9525 - Repararea ceasurilor și a bijuteriilor
- 9529 - Repararea articolelor de uz personal și gospodăresc n.c.a.
- 9609 - Alte activități de servicii n.c.a.

2. 4 *Conducerea activității societății*

Societatea și-a păstrat dreptul de administrare în perioada de observație sub supravegherea administratorului judiciar.

Administratorul special desemnat conform Legii 85/2014 este domnul Pop Emil.

Societatea dorește să-și păstreze în întregime conducerea activității sub supravegherea administratorului judiciar.

2.5 *Cauzele care au generat insolvența*

Cauzele care au condus la apariția stării de insolvență sunt atât de natură internă, cât și de natură externă societății:

➤ Factori interni

- finanțarea activității primordial din resurse împrumutate;
- costuri mari cu finanțarea;
- activitatea de exploatare a necesitat efectuarea de investiții importante, investiții ce au folosit resursele financiare ale societății. Nivelul logistic, fizic și valoric al activelor imobilizate au fost astfel proiectate să genereze venituri mult superioare celor realizate;

➤ Factori externi

Piața de construcții din România a fost supusă unui regres, caracterizându-se printr-o scădere de la an la an ceea ce a condus la scăderea cifrei de afaceri a societății ONLY GRUP SRL.

Condițiile socio – economice (criza, taxe și impozite mărite) au împiedicat realizarea CA coroborată cu investițiile realizare.

2.6. Deschiderea procedurii

ONLY GRUP SRL prin administratorul Pop Emil a depus la Tribunalul București cererea de insolvență, cerere admisă de judecătorul sindic care a dispus deschiderea procedurii generale reglementată de Legea 85/2014 și numirea administratorului judiciar, așa cum reiese din Încheierea de ședință din 10 octombrie 2014 pronunțată în dosarul 34537/3/2014.

3. Situația societății la data planului

3.1 Creanțele – Tabelul definitiv al creanțelor

Totalul creanțelor admise așa cum figurează în tabelul definitiv este de 41.925.165,71 lei publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență. Totalul creanțelor admise sub condiție este de 27.313.759,54 lei.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt:

Categorie de creanțe	Creanțe admise definitiv	Creanțe admise sub condiție*
Creanțe garantate	4.588.000,00	0,00
Creanțe salariale	4.693,00	0,00
Creanțe bugetare	79.848,40	0,00
Creanțe chirografare, furnizori indispensabili activității	25.600,37	0,00
Creanțe chirografare	37.227.023,94	27.313.759,54
Total creanțe	41.925.165,71	27.313.759,54

*suma de 27.313.759,54 lei sub condiție, până la îndeplinire a obligației principale

3.2 Activitatea desfășurată

Societatea ONLY GRUP SRL a continuat să desfășoare activitatea constând în alte lucrări speciale de construcții, însă la un nivel mult inferior datorită situației incerte a societății nereușind să încheie contracte comerciale la nivelul necesar.

3.3 Conducerea și resursele umane

Conducerea operativă a societății este asigurată de către:

- Pop Emil – Administrator special

Pentru realizarea obiectului de activitate, ONLY GRUP SRL va dispune de personal cu studii superioare, personal cu studii medii, muncitori calificați și necalificați.

4. Analiza economico – financiară a societății

4.1 Analiza evoluției societății până la deschiderea procedurii insolvenței

Pentru a avea o imagine de ansamblu asupra situației financiare a debitoarei au fost avute în vedere următoarele :

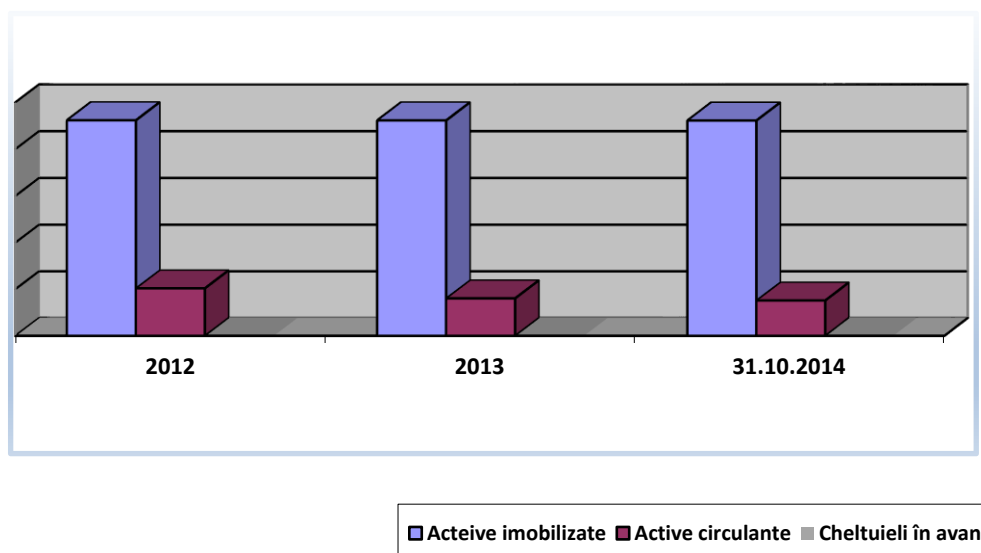
- Analiza situației patrimoniale
- Analiza evoluției contului de profit și pierderi
- Analiza indicatorilor economico-financiar

4.1.1 Activele societății

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Procent în total activ	Exercițiu financiar 2013	Procent în total Activ	La data de 31.10.2014	Procent în total activ
Imobilizări necorporale	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

Imobilizări corporale	23.084.319	81.94%	23.066.455	85.18%	23.053.040	85.92%
Imobilizări financiare	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ACTIVE IMOBILIZATE	23.084.319	81.94%	23.066.445	85.18%	23.053.040	85.92%
Stocuri	0	0.00%	1.825	0.01%	0	0.00%
Creanțe	5.088.100	18.06%	3.998.640	14.77%	3.780.313	14.08%
Disponibilități bănești	775	0.00%	10.645	0.03%	23	0.00%
ACTIVE CIRCULANTE	5.088.875	18.06%	4.011.110	14.81%	3.780.336	14.08%
CHELT. în AVANS	0	0.00%	2.109	0.01%	205	0.00%
TOTAL ACTIV	28.173.194	100%	27.079.664	100%	26.833.581	100%

În toata perioada analizată 2012-31.10.2014 activul total al societății înregistrează o evoluție oscilantă.



În anul 2013 activul total scade cu 3.88% față de anul 2012, iar la data de 31.10.2014 cu 0.90% față de anul 2013.

Pozițiile bilanțiere care au influențat scăderea activului sunt imobilizarile corporale și activele circulante. Ponderea de 100% în cadrul activelor imobilizate o dețin la 31.10.2014 imobilizările corporale din total active imobilizate.

Imobilizările corporale dețin 85.92% din totalul activelor societății debitoare.

Activele circulante

Activele circulante reprezintă a doua componentă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, pot însemna calea cea mai rapidă spre obținerea unor lichidități pe termen scurt. Activele circulante ale societății debitoare erau constituite din creanțe neîncasate și disponibilități bănești.

Activele circulante dețineau o pondere de 18.06% în cadrul totalului activelor societății debitoare în anul 2012 și de 14.81% în anul 2013, pentru ca la data de 31.10.2014 această pondere să scadă la 14.08%.

Stocuri

În perioada analizată societatea debitoare nu deține stocuri.

Un factor cheie în determinarea lichidității este **viteza de rotație a stocurilor**. O viteză de rotație mare permite afacerii să facă mai multe operațiuni fără să își sporească activele. O viteză de rotație a stocurilor mare semnifică faptul că suma de bani blocată în stocuri este mică, lucru care îmbunătățește lichiditatea.

Nr. Crt.	Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
1	Sold mediu stocuri	0	0	0
2	Cifra de afaceri	822.103	934.768	1.121.812
3	Viteza de rotație (1/2) x 365 zile, respectiv 303 zile	0 zile	0 zile	0 zile

Creanțe de recuperat

Evoluția principalelor componente ale creanțelor de recuperat, la finele perioadelor analizate, se prezintă astfel:

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Creante comerciale, total din care:			
1.952.045		1.718.573	3.780.300
1.952.045		1.718.362	3.780.300
avansuri furnizori	0	211	0
facturi de intocmit	0	0	0
creante in leg. cu bugetele	609.716	430.165	13
alte creante, total din care:	2.526.339	1.849.902	0
debitori diversi	2.526.339	1.849.902	0
dec. in curs de clarif.			0
TOTAL	5.088.100	3.998.640	3.780.313

În perioada analizată creanțele au scăzut de la 5.088.100 lei la data de 31.12.2012 la 3.998.640 lei la data de 31.12.2013 și la 3.780.313 lei la data de 31.10.2014.

Indicatorul care arată eficacitatea persoanei juridice în colectarea creanțelor sale este **viteza de rotație a debitelor-clienți**.

Exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către persoana juridică. O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici).

Viteza de rotație este un factor cheie în determinarea lichidității. O viteza de rotație mare permite afacerii să facă mai multe operațiuni fără să își sporească activele. O viteză de

rotație a creanțelor mare semnifică faptul că suma de bani blocată în creanțe neîncasate este mică, lucru care îmbunătățește lichiditatea.

În cazul societății debitoare, indicatorul înregistrează următoarele valori:

Nr. Crt.	Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La 31.10.2014
1	Sold mediu clienți	1.952.045	1.835.309	3.749.437
2	Cifra de afaceri	822.103	934.768	1.121.812
3	Viteza de rotație (1/2) x 365 zile, respectiv 303 zile	866,68 zile	716,64 zile	1.012,72 zile

În perioada 2012-2013, ritmul de încasare a creanțelor a cunoscut o ușoară îmbunătățire, scăzând de la 866,68 zile la 716,64 zile.

Având în vedere obiectul de activitate al societății, serviciile prestate, se poate spune că majorarea numărului de zile de încasare se datorează și problemelor financiare cu care se confruntă la rândul lor clienții societății, plata debitelor la termene mai lungi.

La 31 octombrie 2014, societatea a înregistrat o viteză de încasare a creanțelor de 1.012,72 de zile pe fondul creșterii creanțelor și a cifrei de afaceri.

Trezoreria societății

Componența trezoreriei societății debitoare este prezentată în tabelul de mai jos.

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Casa, total din care:	466	10.516	23
in lei	466	10.516	23
in valuta			

Conturi curente, total din care:	309	129	0
în lei	309	129	0
în valuta	0	0	0
Alte conturi, acreditive			0
Total	775	10.645	23

Se observă că nivelul trezoreriei este mic, însă în creștere în anul 2013 comparativ cu finele anului 2012 și în scădere la data de 31.10.2014 față de finele anului 2013.

Activul net contabil

Vom continua cu analiza activului net contabil, având în vedere faptul că gradul de investire a capitalului și puterea sa economică sunt definite de activul societății. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a societății și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	Exercitiu financiar 2012	Exercitiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Total activ	28.173.194	27.079.664	26.833.581
Total datorii	30.343.305	27.088.640	44.021.749
Venituri în avans	0	0	0
Activ net contabil	-2.170.111	-8.976	-17.188.168

În perioada analizată, activul net contabil este negativ, pe fondul datoriilor foarte mari.

4.1.2 Analiza datoriilor societății și a capitalurilor proprii

Pasivul bilanțului reflectă din punct de vedere financiar sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate.

În contabilitatea financiară un pasiv este definit ca o obligație a unei componente provenită din tranzacții sau evenimente din trecut, a cărei stingere poate duce la transferarea unui activ, prestarea de servicii sau alte beneficii economice viitoare.

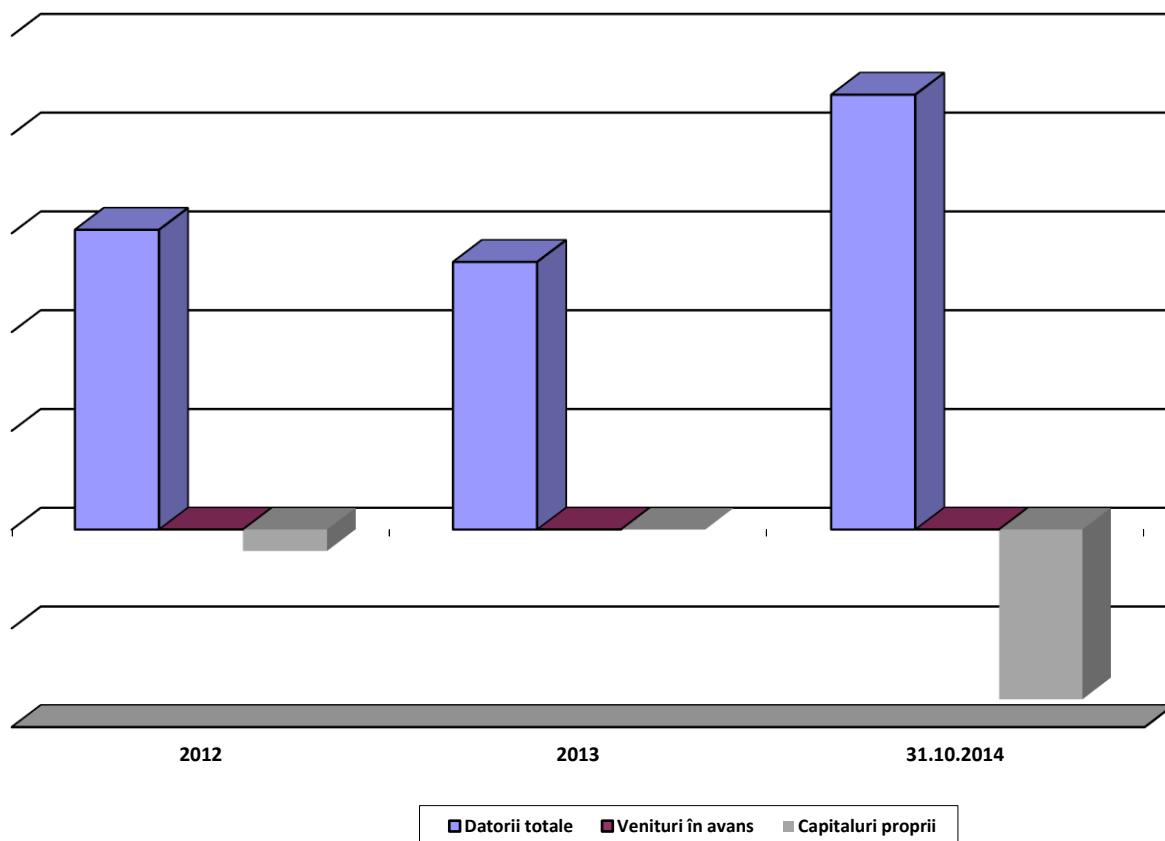
Elementele de pasiv includ o îndatorare sau o responsabilitate față de alții, stingerea acestora fiind posibilă prin viitoare transferuri sau utilizarea activelor, asigurarea de anumite servicii sau beneficii economice, la o dată specificată sau determinabilă, la apariția unui anumit eveniment sau la cerere.

Datoria sau responsabilitatea îl obligă pe posesor, tranzacția sau evenimentul economic prin care se declanșează obligația deja întâmplându-se.

Pasivul societății are următoarea structură:

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Procent în total pasiv	Exercițiu financiar 2013	Procent în total pasiv	La data de 31.10.2014	Procent în total pasiv
Datorii pe termen scurt	30.311.398	107.59 %	27.068.680	99.96%	44.021.749	164.05%
Datorii pe termen lung	31.907	0.11%	19.960	0.07%	0	0.00%
Total datorii	30.343.305	107.70%	27.088.640	100.03%	44.021.749	164.05%
Venituri în avans	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Capital social	200	0.00%	200	0.00%	200	0.07%
Rezerve din reevaluare	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Rezerve	40	0.00%	40	0.00%	40	0.00%
Profitul sau pierderea reportată	-314.030	-1.11%	-2.170.352	-8.01 %	-9.215	-0.03%
Rezultatul exercitiului	-1.856.321	-6.59%	2.161.136	7.98%	-17.179.193	-64.02%

Capitaluri proprii	-2.170.111	-7.70%	-8.976	-0.03%	-17.188.168	-64.05%
TOTAL PASIV	28.173.194	100%	27.079.664	100%	26.833.581	100%



Capitalurile proprii

În componența capitalurilor proprii intră capitalul social, rezervele de orice fel, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar, repartizarea profitului. În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se observă:

1. capitalul social a înregistrat o valoare constantă de 200 lei în perioada 2012-31.10.2014;
2. rezervele societății au avut valoarea constantă de 40 lei în perioada 2012- 31.10.2014;
3. rezultatul exercițiilor financiare analizate reprezintă pierdere/profit:
 - Pierdere în valoare de 1.856.321 lei la data de 31.12.2012;
 - Profit în valoare de 2.161.136 lei la data de 31.12.2013;

- Pierdere în valoare de 17.179.193 lei la data de 31.10.2014.

4. pierderea reportată cumulat a oscilat de la 314.030 lei în anul 2012 la 2.170.352 lei în anul 2013 și la 9.215 lei la data de 31.10.2014.

Comparând evoluția datoriilor și a veniturilor înregistrate în avans cu variația capitalurilor proprii negative, constatăm că în perioada analizată ritmul de creștere al datoriilor totale și al veniturilor în avans îl devansează pe cel de creștere al capitalurilor proprii negative.

Datoriile societății

Valoarea datoriilor pe termen scurt este de 44.021.749 lei la finele lunii octombrie 2014, ceea ce reprezintă 100.00% din total datorii.

Conform datelor informative aferente situațiilor financiare încheiate în 2012- 2013 și la data de 31.10.2014, componența datoriilor este următoarea:

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Credite bancare pe termen scurt	13.807.559	14.747.233	0
Credite bancare pe termen lung	0	0	0
Alte împrumuturi	31.907	19.960	8.770
Datorii comerciale, total din care:	127.150	16.921	22.081
furnizori	127.150	16.921	15.832
clienți creditor	0		0
furnizori de imobilizari	0		6.249
Datorii in leg. cu pers.	1.104	1.133	10.063
Datorii bugetare	3.354	43.798	136.351
Asociați	1.706.618	726.634	3.940
Alte datorii	14.665.613	11.532.961	43.840.544
TOTAL	30.343.305	27.088.640	44.021.749

Datoriile comerciale sunt formate în principal din datorii către furnizorii de produse specifice activității desfășurate, datorii către furnizorii de utilități (energie, apă, gaze) și datorii față de clienții creditorilor.

Indicatorul care arată ritmul achitării datoriilor față de terți este ***durata de rambursare a datoriilor***, indicator prezentat în tabelul de mai jos.

Nr. Crt.	Indicator	Exercitiu financiar 2012	Exercitiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
1	Datorii totale	30.343.305	27.088.640	44.021.749
2	Cifra de afaceri	822.103	934.768	1.121.812
3	Viteza de rotație (1/2) x 365 zile, respectiv 303 zile	13.471,92 zile	10.577,33 zile	11.890,22 zile

Nivelul acestui indicator deși este în creștere, depășește perioada de 90 zile prevăzută de Legea insolvenței.

La data de 31.10.2014, viteza de rotație a crescut semnificativ comparativ cu anul 2013, respectiv 11.890,22 zile.

4.1.3 Analiza structurii poziției financiare

Acest tip de analiză vine să surprindă mutațiile structurale survenite în cadrul celor trei componente ale poziției financiare: active, datorii și capital propriu, în scopul de a aprecia starea patrimonială.

Analiza structurii activelor

Ratele de structură generale ale activelor se diferențiază în:

rata imobilizărilor = $(AI / AB) \times 100$

rata generală a activelor circulante = $(AC / AB) \times 100$, care se descompune pe elemente componente astfel:

Rata stocurilor = $(S / AC) \times 100$

Rata creanțelor = $(CR / AC) \times 100$

Rata trezoreriei = $(TR / AC) \times 100$,

unde S=stocuri, AC=active circulante, CR=creanțe, TR=trezorerie

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Rata imobilizarilor	81.94%	85.18%	85.92%
Rata generala a activelor circulante	18.06%	14.81%	14.08%
Rata stocurilor	0.00%	0.04%	0.00%
Rata creantelor	99.99%	99.69%	100.00%
Rata trezoreriei	0.01%	0.27%	0.00%

Se estimează că pentru o societate care are ca și obiect principal de activități imobiliare, o rată a imobilizărilor de 40-50% este optimă. Societatea debitoare depășește acest prag, dispunând de mijloacele fixe necesare desfășurării activității, a producției, în ritm continuu.

La 31.10.2014, rata activelor imobilizate a crescut la 85.92% de 85.18% în anul 2013.

Rata activelor circulante este în scădere pe parcursul perioadei analizate, atingând nivelul de 14.08% la data de 31.10.2014.

Valoarea creanțelor neîncasate ale societății are o pondere importantă în activele circulante, ducând la însemnate imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

Analiza structurii datoriilor și a capitalurilor proprii

Analiza structurii datoriilor și a capitalurilor proprii pune în evidență ponderea pe care diferitele tipuri de datorii o dețin în totalul acestora. Ca urmare, se pot evidenția următoarele rate de structură ale datoriilor:

Rata datoriilor pe termen scurt= $(DTS/DT) \times 100$

Rata datoriilor pe termen mediu și lung= $(DTML /DT) \times 100$,

Unde DTS=datorii pe termen scurt, DTM=datorii pe termen mediu și lung, DT=datorii totale.

Analiza ratelor generale de structură (ale totalului datoriilor și capitalurilor) desprinde concluzii privind orientarea surselor de finanțare ale entității spre surse proprii respectiv atrase.

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data 31.10.2014
Rata de structura a capitalurilor proprii	-7.70%	-0.03%	-64.05%
Rata de structura a datoriilor	107.70%	100.03%	164.05%
1.rata datoriilor pe termen scurt	99.90%	99.93%	100.00%
2.rata datoriilor pe termen lung	0.10%	0.07%	0.00%

Rata de structură a capitalurilor proprii negative este în creștere în perioada analizată, indicând creșterea ponderii datoriilor societății și reducerea resurselor proprii de finanțare în comparație cu resursele împrumutate, mai ales pe termen scurt. Efectul este creșterea ratei datoriilor.

Ratele de structură ale pasivului bilanțier permit aprecierea politicii financiare a entității, prin evidențierea aspectelor privind stabilitatea și autonomia financiară, la fel și a gradului de îndatorare înregistrat.

Pentru analiza ratelor de structură ale pasivului evidențiem următorii indicatori:

Rata autonomiei financiare globale $= (\text{CPR} / \text{PB}) \times 100$

Rata stabilității financiare $= (\text{CPM} / \text{PB}) \times 100$

Rata de îndatorare globala $= (\text{DT} / \text{PB}) \times 100$

Unde CPR=capital propriu, PB=pasiv bilanțier, DT=datorii totale, CPM=capital permanent (capital propriu +datorii pe termen lung)

Indicatorii sunt calculații în condițiile capitalurilor proprii negative și acumulării de pierderii.

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Rata autonomiei financiare globale	116.90%	-0.41%	100.05%
Rata stabilității financiare	115.18%	0.51%	100.05%
Rata de îndatorare globală	-1634.59%	1253.44%	-256.26%

Rata autonomiei financiare globale reflectă ponderea capitalurilor proprii în totalul resurselor de finanțare. Creșterea ratei semnifică creșterea autonomiei financiare globale a societății, pe fondul creșterii capitalului propriu într-un ritm mai alert decât totalul resurselor. Diminuarea gradului de autonomie are loc pe fondul modificării capitalului propriu într-un ritm mult mai redus decât totalul pasivului, prin creșterea datoriilor într-un ritm accentuat.

Rata stabilității financiare redă legătura dintre capitalul permanent aflat la dispoziția societății și pasivul total. În cazul în care modificarea ratei este pozitivă, are loc creșterea ponderii capitalului permanent în totalul pasivului prin majorarea capitalului social, creșterea profitului nerepartizat, creșterea rezervelor, contractarea de noi împrumuturi pe termen lung sau lichidarea unor datorii pe termen scurt.

La data de 31.10.2014 are loc creșterea ratei, pe fondul înregistrării unei creșteri semnificative a datoriilor pe termen scurt în condițiile capitalurilor proprii negative.

Rata de îndatorare globală măsoară ponderea datoriilor indiferent de natura lor în totalul pasivului bilanțier. Este de dorit ca nivelul ratei să fie subunitar minimal (sub 100%), scăderea ratei semnificând creșterea autonomiei financiare. Nivelul acestui indicator pentru societatea ONLY GRUP SRL este subunitar în anul 2012 și la data de 31.10.2014, iar în anul 2013 este supraunitar atingând 1253.44%.

4.1.4 Analiza echilibrului financiar al societății

Analiza solvabilității

Solvabilitatea reprezintă capacitatea societății de a face față obligațiilor scadente. Se consideră ca o entitate este solvabilă dacă următoarele egalități sunt îndeplinite:

Active immobilizate = Capital permanent

Active circulante = Datorii de exploatare

În practică, această egalitate nu se întâlnește deoarece ar fi necesară corelarea perfectă a încasărilor și plăților.

Pentru analiza gradului de solvabilitate al întreprinderii propunem următorii indicatori:

Rata de solvabilitate patrimonială = $(CP \times 100 / (DTL + CP))$

Solvabilitatea patrimonială la termen = (TA / DT)

Unde: CS=capital social, DTL=datorii pe termen lung, TA=total active, DT=datorii totale

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Rata de solvabilitate patrimonială	1.02	-0.82	1.00
Solvabilitatea patrimonială la termen	0.93	0.99	0.61

Rata de solvabilitate patrimonială exprimă gradul în care capitalul propriu asigură acoperirea obligațiilor pe termen mediu și lung. Valoarea optimă a acestui indicator este cuprinsă între 40-60%, o valoare sub 30% înseamnă o situație dificilă pentru entitatea economică.

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea unei entități economice de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung, ea se determină ca raport între activele totale și totalul datoriilor. Astfel, valoarea indicatorului solvabilitatea generală este optimă dacă este supraunitară (>100%). Din valorile reieșite, rezultă că societatea nu este solvabilă.

Analiza lichidității financiare

Lichiditatea societății este o formă a echilibrului financiar, fiind percepută în literatura de specialitate în mai multe sensuri:

- în sens foarte larg, ca fiind capacitatea unor active de a fi transformate, la un moment dat, în bani;
- în sens larg, ca fiind capacitatea pe care o are o întreprindere de a acoperi obligațiile pe termen scurt (ca elemente de pasiv) prin elemente patrimoniale de mijloace circulante (active) cunoscută sub denumirea de lichiditate patrimonială;
- în sens restrâns, ca fiind capacitatea întreprinderii de a satisface prompt din disponibilități și alte plasamente lichide, în maximum 10 – 20 zile, obligațiile exigibile.

Analiza lichidității financiare presupune calculul următorilor indicatori:

Rata lichidității generale = (AC / PC)

Rata lichidității reduse = $(AC - S) / PC$

Rata lichidității imediate = D / PC

Unde: AC=active circulante, PC=pasive (datorii) curente, S=stocuri, D=disponibilități

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
-----------	--------------------------	--------------------------	-----------------------

Rata lichidității generale	0.17	0.15	0.09
Rata lichidității reduse	0.17	0.15	0.09
Rata lichidității imediate	0.00	0.00	0.00

Rata lichidității generale exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile pe termen scurt (de exploatare) din activele de exploatare. În ceea ce privește situația debitoarei, valoarea indicatorului este sub pragul minim de 1,2 (120%) pe tot parcursul perioadei analizate.

Rata lichidității reduse exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile pe termen scurt din acele active circulante care pot fi transformate relativ rapid în disponibilități. În acest fel, pentru calculul ratei, se elimină influența lichidității stocurilor.

Mărimea optimă a acestui indicator este 1 (100%), dar această rată este subunitară la data intrării în insolvență.

Rata lichidității imediate caracterizează capacitatea întreprinderii de a rambursa prompt datoriile, ținând cont de disponibilitățile existente. De asemenea, valoarea acestui indicator nu se încadrează în limitele acceptate, datorită disponibilităților scăzute raportate la nivelul pasivelor curente. La 31.10.2014, lichiditatea imediată are valoarea de 0,00.

După cum se poate observa și din tabelul de mai sus, ratele de lichiditate înregistrează valori scăzute, ceea ce se traduce printr-o situație riscantă a societății.

Lichiditatea insuficientă poate avea efecte nefavorabile asupra unei entități economice.

4.1.5. Analiza rezultatelor financiare în evoluție

Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este un document contabil care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-

o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare a rezultatelor economice.

Așadar, contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape, permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de o entitate într-o perioadă de gestiune.

Prin urmare, analiza evoluției contului de profit și pierdere 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 insolvenței acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere aferent anilor 2012-2013 și la data de 31.10.2014, se prezintă în felul următor:

Indicator	Exercițiu financiar 2012	Exercițiu financiar 2013	La data de 31.10.2014
Cifra de afaceri netă	822.103	934.768	1.121.812
Producția vândută	822.103	934.768	1.121.812
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0	0
Venituri aferente costului de producție	0	0	0
Alte venituri din exploatare	10.234	2.241.726	108.136
VENITURI DIN EXPLOATARE	832.337	3.176.494	1.229.948

Chelt cu materii prime și materiale consumabile	2.083	0	3.653
Alte chelt materiale	0	0	0
Alte chelt externe	0	0	0
Chelt privind mărfurile	0	0	0
Reduceri comerciale primite	0	0	0
Cheltuieli cu personalul, din care:	5.245	5.387	18.656
a)salarii și indemnizații	4.098	4.212	14.753
b)chelt cu asigurările și protecția socială	1.147	1.175	3.903
Chelt cu ajustări de valoare imobilizări corporale	32.768	17.874	13.405
Chelt cu ajustări de valoare active circulante	0	0	0
Alte chelt de exploatare	118.184	7.900	18.243.403
Chelt privind prestațiile externe	98.397	7.092	6.645
Chelt cu impozite, taxe	2.739	420	7.720
Alte chelt	17.048	388	18.229.038
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	158.280	31.161	18.279.117
Profit din exploatare	674.057	3.145.333	-17.049.169

Venituri din dobânzi	1	4	0
Alte venituri financiare	116.778	753.698	4.659.521
VENITURI FINANCIARE	116.779	1.080.732	4.659.521
Chelt privind dobanzile	1.016.862	767.784	419.287
Alte chelt financiare	1.630.295	1.297.149	4.369.484
CHELTUIELI FINANCIARE	2.647.157	2.064.933	4.788.771
Pierdere financiară	2.530.378	-984.197	-129.250
PROFITUL CURENT AL EXERCITIULUI	-1.856.321	2.161.136	-17.178.419
VENITURI TOTALE	949.116	4.257.230	5.889.469
CHELTUIELI TOTALE	2.805.437	2.096.094	23.067.888
PROFITUL BRUT	-1.856.321	2.161.136	-17.178.419
Impozit pe profit	0	0	774
PROFITUL NET	-1.856.321	2.161.136	-17.179.193

În perioada analizată cifra de afaceri a societății a crescut de la 822.103 lei în anul 2012 la 934.768 lei în anul 2013 și la 1.121.812 lei în data de 31.10.2014.

Singura categorie de venituri o formează veniturile obținute din producția vândută, care deține ponderea de 100,00% în totalul cifrei de afaceri, la data intrării în insolvență.

Rezultatul din activitatea de exploatare are valori pozitive/negative, înregistrându-se profit/pierdere. Profitul din exploatare la finele anului 2012 este de 674.057 lei, la finele anului 2013 este de 3.145.333 lei, iar pierderea din exploatare de -17.049.169 lei la data de 31.10.2014.

Rezultatul din activitatea financiară este negativ, înregistrându-se pierdere financiară, datorită cheltuielilor cu dobânzile și diferențelor de curs valutar, aferente creditelor

bancare. Pierderea financiară influențează semnificativ rezultatul brut înregistrat din activitatea desfășurată per ansamblu.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli excepționale.

Pierderea înregistrată per total activitate este de 1.856.321 lei aferentă anului 2012, și de 17.178.419 lei la data de 31.10.2014. La finele anului 2013 societatea debitoare a înregistrat un profit de 2.161.136 lei.

Se constată la data de 31.10.2014 o creștere a cifrei de afaceri comparativ cu anul 2013 de 20.00%.

4.2 Analiza evoluției societății după deschiderea procedurii insolvenței

În perioada 31.10.2014 – 31.12.2018, ONLY GRUP SRL s-a aflat în perioada de observație, continuând activitatea cu resurse materiale și umane mult diminuate. În toată aceasta perioadă, s-a încercat achitarea datoriilor curente, ceea ce constituie o premisă pozitivă pentru susținerea unui plan de reorganizare.

Prezentăm mai jos situația activelor și pasivelor ONLY GRUP SRL pentru anii 2014, 2015, 2016, 2017 și 2018.

TOTAL ACTIV	26.833.581	100%	26.828.974	100%	26.826.062	100%	26.825.298	100%	26.825.999	100.00%	25.729.215	100.00%
Indicator	La data de 31.10. 2014	Procent în total pasiv	Exercițiu financiar 2014	Procent în total pasiv	Exercițiu financiar 2015	Procent în total pasiv	Exercițiu financiar 2016	Procent în total pasiv	Exercițiu financiar 2017	Procent în total pasiv	Exercițiu financiar 2018	Procent în total pasiv
Datorii pe termen scurt	44.021.749	164.05%	43.742.321	163.04%	43.852.905	163.47%	43.912.117	163.69%	43.917.911	163.71%	43.990.080	170.97%
Datorii pe termen lung	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Total datorii	44.021.749	164.05%	43.742.321	163.04%	43.852.905	163.47%	43.912.117	163.69%	43.917.911	163.71%	43.990.080	170.97%
Venituri in avans	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Capital social	200	0.07%	1.000	0.00%	1.000	0.00%	1.000	0.00%	1.000	0.00%	1.000	0.00%
Rezerve din reevaluare	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Rezerve	40	0.00%	40	0.00%	40	0.00%	40	0.00%	40	0.00%	40	0.00%
Profitul sau pierderea reportata	-9.215	-0.03%	-9.216	-0.03%	-16.914.387	-63.05%	-17.027.883	-63.48%	-17.087.859	-63.70%	-17.092.952	-66.43%

Rezultatul exercitiului	-17.179.193	- 64.02 %	-16.905.171	- 63.01 %	-113.496	- 0.42%	-59.976	- 0.22%	-5.093	- 0.01%	-1.168.952	4.54%
Repartizarea profitului	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Capitaluri proprii	-17.188.168	- 64.05 %	-16.913.347	- 63.04 %	-17.026.843	- 63.47 %	-17.086.819	- 63.69 %	-17.091.912	- 63.71 %	- 18.260.865 ,00	70.97 %
TOTAL PASIV	26.833.581	100%	26.828.974	100%	26.826.062	100%	26.825.298	100%	26.825.999	100%	25.729.215	100%

4.2.1. Activele societății

Din situația de mai sus se poate observa că în perioada 2014-2018, activul patrimonial s-a menținut relativ constant față de valoarea pe care o înregistra la data de 31.10.2014.

Activele imobilizate s-au menținut relativ constante în perioada analizată 31.12.2018 comparativ cu 31.12.2014. Este fără îndoială un semnal pozitiv privind preocuparea pentru buna gospodărire a patrimoniului societății, ceea ce reprezintă o bună recomandare în vederea acceptării planului de reorganizare.

Situația la data de 31.12.2018 a activelor imobilizate se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Denumire	Valoare brută lei
1	Alte imobilizări necorporale	0
	Total active imobilizate necorporale	0
1	Terenuri	15.270.000
2	Instalații tehnice și mijloace de transport	71.494
3	Imobilizări corporale în curs de execuție	7.775.592
	Total active imobilizate corporale	23.117.086
1	Creanțe imobilizate	0
	Total imobilizări financiare	0

Societatea nu deține stocuri.

La data de 31.12.2018 creanțele au înregistrat valoarea de 2.683.613 lei. Din această valoare, 2.376.501 lei reprezintă despăgubirea pentru expropriere.

Creanțele au avut în perioada 31.12.2014-31.12.2018 următoarea structură:

Denumire	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Creanțe comerciale	3.780.396	3.780.396	3.780.396	3.780.396	307.112
Creanțe în legătură cu bugetul	0	0	0	0	0
Creanțe în legătură cu pesrsonalul	0	0	0	0	0
Alte creanțe	0	0	0	0	2.376.501
Creanțe - Total	3.780.396	3.780.396	3.780.396	3.780.396	2.683.613

4.2.2. Obligațiile societății

În perioada 31.12.2014-31.12.2018 datoriile societății au scăzut ușor față de data intrării în insolvență, pe fondul capitalurilor proprii negative.

Denumire	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Alte împrumuturi	6.127	6.127	6.127	6.127	6.127
Avansuri încasate de la clienți	0	0	0	0	0
Datorii comerciale	25.692	112.512	162.817	162.817	163.692
Datorii salariale	15.613	11.643	18.660	21.571	21.571
Contribuții și taxe la buget	492.295	491.529	490.625	492.807	564.102
Sume datorate asociaților	4.515	30.809	35.809	35.809	36.509

Alte datorii	43.198.079	43.200.285	43.198.079	43.198.079	43.198.079
Total datorii	43.742.321	43.852.905	43.912.117	43.917.210	43.990.080

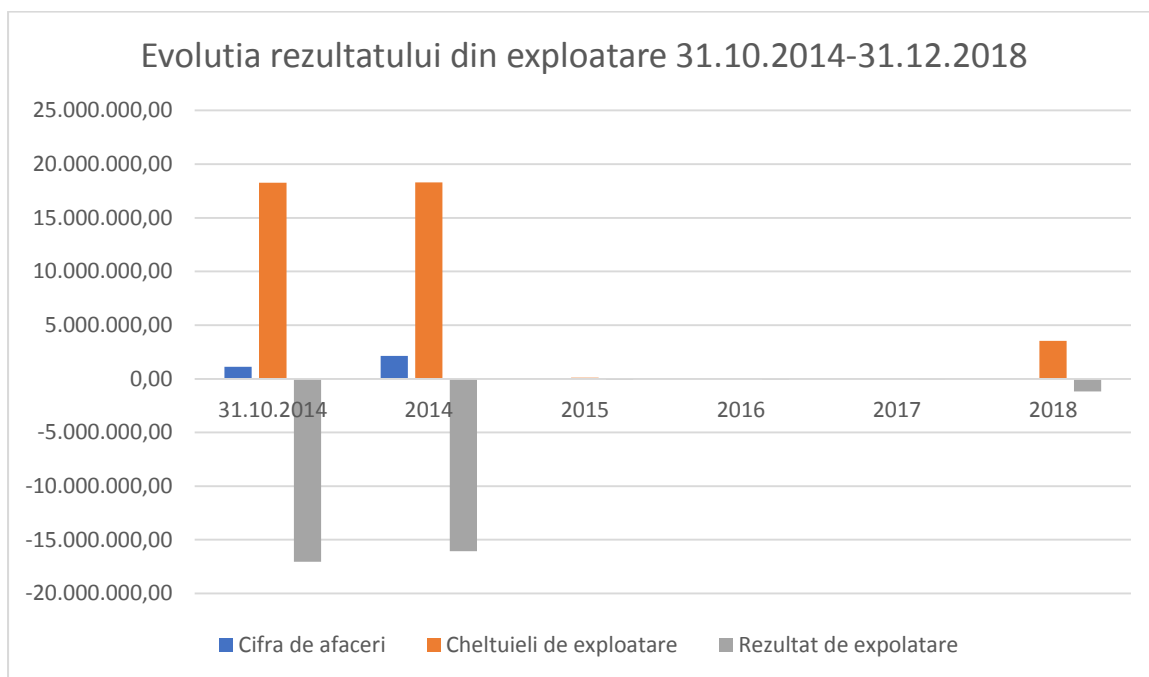
Situația contului de profit și pierdere în perioada 31.10.2014 – 31.12.2018 se prezintă astfel:

Indicator	La data de 31.10.2014	Exercițiu financiar 2014	Exercițiu financiar 2015	Exercițiu financiar 2016	Exercițiu financiar 2017	Exercițiu financiar 2018
Cifra de afaceri netă	1.121.812	2.134.126	0	0	0	0
Producția vândută	1.121.812	2.134.126	0	0	0	0
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	0	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0	0	0
Venituri aferente costului de producție	0	0	0	0	0	0
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	0	0	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare	108.136	108.136	0	0	0	2.376.501
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.229.948	2.242.262	0	0	0	2.376.501

Chelt cu materii prime și materiale consumabile	3.653	3.653	0	0	0	0
Alte chelt materiale	0	164	0	0	0	0
Alte chelt externe	0	0	0	0	0	0
Chelt privind mărfurile	0	0	0	0	0	0
Reduceri comerciale primite	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu personalul, din care:	18.656	28.369	37.711	17.440	5.093	0
a) salarii și indemnizații	14.753	22.666	30.716	17.440	4.150	0
b) chelt cu asigurările și protecția socială	3.903	5.703	6.995	0	943	0
Chelt cu ajustări de valoare imobilizări corporale	13.405	17.874	2.979	0	0	0

Chelt cu ajustări de valoare active circulante	0	0	0	0	0	3.473.284
Alte chelt de exploatare	18.243.403	18.245.126	72.806	42.536	0	0
Chelt privind prestațiile externe	6.645	6.292	70.438	42.536	0	875
Chelt cu impozite, taxe	7.720	7.720	2.368	0	0	71.295
Alte chelt	18.229.038	18.231.114	0	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	18.279.117	18.295.186	113.496	59.976	5.093	3.545.453
Profit din exploatare	-17.049.169	-16.052.924	-113.496	-59.976	-5.093	-1.169.053
Venituri din dobânzi	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare	4.659.521	4.659.522	0	0	0	0
VENITURI FINANCIARE	4.659.521	4.659.522	0	0	0	0
Chelt privind dobanzile	419.287	419.258	0	0	0	0

Alte chelt financiare	4.369.484	4.738.465	0	0	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE	4.788.771	5.157.723	0	0	0	0
Pierdere financiară	-129.250	-498.201	0	0	0	0
PROFITUL CURENT AL EXERCIȚIULUI	-17.178.419	-16.551.125	-113.496	-59.976	-5.093	-1.168.952
VENITURI TOTALE	5.889.469	6.901.784	0	0	0	2.376.501
CHELTUIELI TOTALE	23.067.888	23.452.909	113.496	59.976	5.093	3.545.453
PROFITUL BRUT	-17.178.419	-16.551.125	-113.496	-59.976	-5.093	-1.168.952
Impozit pe profit	774	354.046	0	0	0	0
PROFITUL NET	-17.179.193	-16.905.171	-113.496	-59.976	-5.093	-1.168.952



Cifra de afaceri a societății a crescut de la valoarea de 1.121.812 lei la intrarea în insolvență la valoarea de 2.134.126 lei la data de 31.12.2014, după care în perioadele următoare a înregistrat valoarea de 0 lei.

Înregistrarea de pierderi mult reduse față de anul intrării în insolvență este un semn pozitiv, ceea ce reprezintă o bună recomandare în vederea acceptării planului de reorganizare.

5. Prezentarea creditorilor societății ONLY GRUP

Conform prevederilor legale, 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 în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt:

<i>Categorie de creanțe</i>	<i>Creanțe admise definitiv</i>	<i>Creanțe admise sub condiție*</i>
Creanțe garantate	4.588.000,00	0,00
Creanțe salariale	4.693,00	0,00

Creanțe bugetare	79.848,40	0,00
Creanțe chirografare, furnizori indispensabili activității	25.600,37	0,00
Creanțe chirografare	37.227.023,94	27.313.759,54
Total creanțe	41.925.165,71	27.313.759,54

*suma de 27.313.759,54 lei sub condiție, până la îndeplinire a obligației principale

Categoria creanțe garantate – art. 159, alin. 1, pct.3 din Legea 85/2014

Nr. crt.	Creditor	Sediu/Domiciliu	Creanță solicitată - lei-	Creanță admisă - lei -	Creanță admisă sub condiție	Pondere în total %
1	CREDIT PLUS (GULF) prin mandatar SC COLECTARE RECUPERARE CREANTE CRC SRL	București, str. Bd. Timisoara nr. 26 Z, Sector 6	31.113.619,31 lei	4.588.000,00 lei		10.943%
	TOTAL CREANȚE GARANTATE		31.113.619,31 lei	4.588.000,00 lei		10.943%

Categoria creanțe bugetare – art. 161, pct. 5 din Legea 85/2014

Nr. crt.	Creditor	Sediu/Domiciliu	Creanță solicitată - lei-	Creanță admisă - lei -	Creanță admisă sub condiție	Pondere în total %
1	Direcția Generală Regională a Finanelor Publice	Str. Sperantei nr. 40, Sector 5, București	69.105,00 lei	69.105,00 lei		0,165%
2	DGITL Sector 1	Str. Piata Amzei nr. 13,	122,40 lei	122,40 lei		0,000%

		Sector 1, București				
3	DVBL Sector 2	Str. Teiul Doamnei nr. 7, Bl. 31, Sc. A, Ap. 3, Sector 2, București	10.621,00 lei	10.621,00 lei		0,025%
	Total creanțe bugetare admise			79.848,40 lei		0.190

Categoria creanțe salariale – art. 161, pct. 3 din Legea 85/2015

Nr. crt.	Creditor	Sediu/Domiciliu	Creanță solicitată - lei-	Creanță admisă - lei -	Creanță admisă sub condiție	Pondere în total %
1	Creanțe salariale		4.693,00 lei	4.693,00 lei		0,011
	TOTAL CREANȚE SALARIALE			4.693,00 lei		0,011

Componența salariaților se prezintă astfel:

NR.CRT.	NUME	ADRESA	CREANȚA RECUNOSCUTĂ	TOTAL
1	DIMA ALINA MIHAELA	Str. Jean Alexandru Steriadi nr. 29, Bl. V4, Sc. 4, Sector 3, București	1.472	1.472
2	TRUSCA MUSAT FLORIAN	Str. Calea Vitan nr.109, Bl. M15, Sc. A, Ap. 88, Sector 3, București	2.104	2.104
3	TSAMIS EMILIA RAMONA	Str. Sos. Giurgiului nr. 123, Bl. 4B, Et. 7, Ap. 65, Sector 4, București	735	735
4	STAN ADRIANA	Str. Aleea Ciucea nr.5, Bl. P20, Sc. 1, Ap. 11, Et. 3 Sector 3, București	382	382
	TOTAL CREANȚE SALARIALE ADMISE			4.693

Categoria creanțe chirografare, furnizori indispensabili - art. 161, pct. 8 din Legea 85/2014

Nr. crt.	Creditor	Sediu/Domiciliu	Creanță solicitată - lei-	Creanță admisă - lei -	Creanță admisă sub condiție	Pondere în total %
1	TBI LEASING IFN SA	București, sector 1, Str. Putul lui Zamfir nr. 8-12, Parter, Et. 1	3.919,78 lei	3.919,78 lei		0,009
2	STUDIO SRL 10 M , Zerva, Croitoru, Medvedovici - Arhitecti Asociati	București, sector 1, Bd. Ion Mihalache nr. 111, Bl. 12 A, Sc. A, Ap. 38	15.000,00 lei	15.000,00 lei		0,036
3	ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	București, sector 1, Bd. Ion Mihalache nr. 41-43, Corp A	6.680,59 lei	6.680,59 lei		0,016
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE - FURNIZORI INDISPENSABILI			25.600,37 lei		0,061

Categoria creanțe chirografare- art. 161, pct. 9 din Legea 85/2014

Nr. crt.	Creditor	Sediu/Domiciliu	Creanță solicitată - lei-	Creanță admisă - lei -	Creanță admisă sub condiție	Pondere în total %
1	TULEA MARIUS EMILIAN	București, Str. Aron Cotrus nr. 61, Corp AB, Ap. 13 B	226.051,00 lei	148.306,00 lei		0.354

2	OFY GRUP SRL	București, Str. Danielopolu nr. 10, Sector 1	2.523.774,50 lei	2.523.774,50 lei		6.020
3	SHI JUN TONG INTERNATIONAL TRADE LIMITED prin avocat LAURA MIHAELA ISTRATE	București, str. Calea Victoriei nr. 12A, Cladirea B, Sc. 1, Et. 1, Ap. 5, Sector 3	24.699.694,83 lei	8.009.324,13 lei		19.104
4	CREDIT PLUS (GULF) prin mandatar SC COLECTARE RECUPERARE CREANTE CRC SRL	București, str. Bd. Timisoara nr. 26 Z, Sector 6	31.113.619,31 lei	17.786.211,81 lei		42.424
5	ALFA PLAN CONSTRUCT SRL	București, str. Intrarea Glii nr. 8, Sector 1	14.944.058,18 lei		14.944.058, 18 lei	0.000
6	POP CORINA	București, str. Intrarea Glii nr. 8, Sector 1	29.988.516,36 lei		6.184.850,6 8 lei	0.000
7	POP EMIL	București, str. Intrarea Glii nr. 8, Sector 1	29.888.516,36 lei		6.184.850,6 8 lei	0.000
8	ZAMFIR RADU NICOLAE	România	8.759.407,50	8.759.407,50		20.893
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE			37.227.023,9 lei	27.313.759, 50 lei	88.795

6. Premisele și avantajele reorganizării

Varianta procedurii de reorganizare este preferabilă pentru cele două mari avantaje pe care le prezintă:

- din punct de vedere economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite societății aflate în dificultate financiară, să se redreseze și să-și continue activitatea comercială de această dată prin adoptarea unor politici sănătoase de management, marketing, organizatorice și structurale; procedura reorganizării are ca finalitate păstrarea societății în circuitul comercial cu participarea sa activă la viața economică;
- din punct de vedere social, reorganizarea are efecte atât în ceea ce privește menținerea locurilor de muncă existente, dar mai ales în ceea ce privește crearea de noi locuri de muncă.

Experiența acumulată și resursele umane calificate sunt argumente care justifică încrederea managementului societății în implementarea cu succes a planului de reorganizare.

Intrarea în procedura falimentului presupune vânzarea în regim forțat a întregului patrimoniu al societății la prețuri lichidative, mult inferioare prețului de piață, într-un moment neprielnic al pieței, fapt ce ar genera o minimizare a șanselor de recuperare a creanțelor pentru creditorii societății.

7. Planul de reorganizare

ONLY GRUP SRL își propune ca prin realizarea planului de reorganizare să acopere în proporție de aproximativ 21,46% datoriile către creditorii.

La întocmirea planului de reorganizare, administratorul special a avut în vedere perspectivele de redresare ale societății, raportate la potențialul economic al societății și mijloacele financiare.

7.1. Premisele Planului de reorganizare

Pentru atingerea obiectivului de a achita creditorii înscriși la masa credală într-o proporție cât mai mare, s-a procedat mai întâi la analiza obiectivă a condițiilor în care se va începe restructurarea urmată de identificarea căilor prin care se vor asigura resursele stabilite ca fiind necesare.

Previziunile financiare s-au bazat pe condițiile actuale de piață luând în calcul anumiți factori: creșterea inflației, a cursului valutar, analiza pieței de profil de la acest moment.

În conformitate cu Tabelul definitiv al creanțelor, masa credală a ONLY GRUP SRL (Anexa nr. 1) la data depunerii planului de reorganizare este formată dintr-un număr de 15 de creditori și un număr de 4 de salariați, însumând 41.925.165,71 lei.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt:

<i>Categorie de creanțe</i>	<i>Creanțe admise definitiv</i>	<i>Creanțe admise sub condiție*</i>
Creanțe garantate	4.588.000,00	0,00
Creanțe salariale	4.693,00	0,00
Creanțe bugetare	79.848,40	0,00
Creanțe chirografare, furnizori indispensabili activității	25.600,37	0,00
Creanțe chirografare	37.227.023,94	27.313.759,54
Total creanțe	41.925.165,71	27.313.759,54

*suma de 27.313.759,54 lei sub condiție, până la îndeplinire a obligației principale

Ponderea în total creanțe admise este următoarea:

- Creanțe garantate 10,943% din total creanțe admise
- Creanțe bugetare 0,19% din total creanțe admise
- Creanțe salariale 0,011% din total creanțe admise
- Creanțe chirografare, furnizori indispensabili 0,061% din total creanțe admise
- Creanțe chirografare 88,795% din total creanțe admise

7.2. Prezentarea surselor de finanțare

Conform prevederilor art. 133 alin 1 din legea 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării activității, în condiții de continuitate.

Pentru atingerea obiectivului de a achita într-o proporție cât mai mare creditorii înscriși la masa credală, s-a procedat mai întâi la o analiză obiectivă a condițiilor în care se va începe restructurarea urmată de identificarea căilor prin care se vor asigura resursele financiare necesare.

Pentru realizarea proiecțiilor financiare din perioada de derulare a planului de reorganizare, se au în vedere:

- creșterea numărului de clienți prin încheierea de noi contracte;
- încasarea într-o perioadă mai scurtă a creanțelor;
- analize lunare pentru restrângerea tuturor cheltuielilor și aplicarea măsurilor ce se impun;
- fuziunea cu societatea Alfa Plan Construct SRL și derularea unui proiect imobiliar și închirierea spațiilor. Societatea Alfa Plan Construct SRL va absorbi societatea Only Grup SRL cu acordul administratorului judiciar.

Balanța în urma fuziunii celor două societăți va fi:

Cont	Denumire	Debit	Credit
1012	Capital subscris varsat	0.00	5,000.00
105	Rezerve din reevaluare	0.00	476,970.11
1061	rezerve legale	0.00	240.00
1171	Rezultatul reportat	46,823,024.57	0.00
1171	rez rep 2016	47,604,986.76	0.00
1171	rez rep 2017	0.00	781,962.19
1174	rez rep din corectarea erorilor	0.00	495.16
1175	rez rep din surplusul din reeval	0.00	26,498.25
1176	rez rep trecere la Direct IV	214,236.00	0.00

121	Profit si pierdere	0.00	385,905.30
	Credite bancare interne garantate de		
1627	stat	0.00	19.00
167	Alte imprum si dat asim	0.00	210,402.01
167	Garantie Christian	0.00	15,535.33
167	Garantie Cronus	0.00	20,871.16
167	Garantie Swiss	0.00	17,576.94
167	Garantie Altavista	0.00	5,897.71
168	Garantie Appraisal	0.00	19,575.07
168	Garantie Lifecare	0.00	7,200.80
168	Garantie AVC Art	0.00	42,923.48
168	Garantie Premium Store	0.00	74,694.37
	Total Clasa 1	47,037,260.57	1,105,529.83
205	Concesiuni	4,014.42	0.00
208	Alte imob necorp	4,855,032.00	0.00
2111	Terenuri	15,270,000.00	0.00
2131	Echip tehnolog	54,195.16	0.00
2132	Aparate si inst de masura	29,589.87	0.00
2133	Mijl transp	71,494.34	0.00
214	Mobilier	52,749.93	0.00
215	investitii imob	3,963,924.00	0.00
231	Imob corp in curs	7,775,592.23	0.00
2678	Alte creante imob	18,128.00	0.00
2678	Garantie casa Fericirii	18,128.00	0.00
2805	Amort concesiuni	0.00	4,014.42
2808	Amort imob necorp	0.00	475,388.55
2813	Amortiz inst	0.00	131,827.84
2814	Am alte imob corp	0.00	42,152.71
2815	Amort inv imob	0.00	283,836.63
	Total Clasa 2	32,094,719.95	937,220.15
401	Furnizori	0.00	1,439,999.03
408	fz fact nesosite	0.00	0.03
409	fz debitori	55,579.42	0.00
4111	Cienti	1,426,425.67	0.00
4118	Cienti incerti	3,659,428.72	0.00
419	Cienti creditor	0.00	5,950.04
421	Personal salarii datorate	0.00	9,927.00
423	Personal ajutoate materiale	0.00	0.00
425	Avansuri acordate personalului	0.00	0.00
426	Dr de personal neridicate	0.00	54,811.91
427	Retineri din salarii datorate tertilor	0.00	12,288.00
4311	Contrib unit la AS	0.00	99,319.00
4312	Contrib pers la AS	0.00	75,529.00
4313	Contrib unit la ASS	0.00	38,641.00
4314	Contrib pers la ASS	0.00	41,006.00

4315	Contrib acc munca	0.00	113.00
4317	Cas individuala asigurati	0.00	66,695.00
4318	CASS individuala asigurati	0.00	25,455.00
436	Contrib asiguratorie de munca	0.00	1,151.00
4371	Contrib unitatii la Fondul de somaj	0.00	3,938.00
4372	Contrib pers la fd de somaj	0.00	2,892.00
4382	Alte creante sociale	28,701.00	0.00
4411	Impozit profit	0.00	393,020.00
4418	Impozit venit	0.00	0.00
4423	Tva de plata	0.00	418,009.76
4426	Tva deductibila	0.00	0.00
4427	Tva colectata	0.00	0.00
4428	Tva neexigibila	0.00	28,731.20
444	Impozit salarii	0.00	102,546.00
446	Alte imp si taxe	0.00	57,439.48
447	fonduri speciale	0.00	6,845.00
4482	Alte creante priv bug statului	136,680.00	0.00
4482	BS	32,575.00	0.00
4482	BASF	103,605.00	0.00
4482	Popriri DITL	500.00	0.00
4551	Actionari	0.00	37,503.00
4581	Dec din op in participatie pasiv	0.00	21,796,702.09
461	Debitori diversi	356,203.45	0.00
462	Creditori diversi	0.00	58,760,548.11
471	Ch inreg in avans	132,004.40	0.00
472	Ven inreg in avans	0.00	236,078.82
473	Dec din op in curs de clarificare	90,049.65	0.00
	Total clasa 4	5,885,072.31	83,715,138.44
5121		12,410.69	0.00
5124		472.23	0.00
5126		3,459.47	0.00
5311		724,493.23	0.00
581		0.00	0.00
	Total clasa 5	740,835.62	0.00
	Total general formula	85,757,888.45	85,757,888.42
	Total gen cf balante	85,770,020.89	85,770,020.89

7.3. Executarea planului de reorganizare și modalitatea de plată a creanțelor și termenele de plată

Obiectivul fundamental al Planului îl constituie continuarea activității societății și achitarea într-o măsură cât mai mare a tuturor categoriilor de creanțe.

În ceea ce privește variantele de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan, menționăm faptul că se prevede continuarea activității societății.

Termenul de executare a Planului de reorganizare a societății ONLY GRUP SRL, în conformitate cu prevederile Legii 85/2014, este de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitate de prelungire în condițiile legii.

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 ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

Măsurile ce se vor lua pe perioada planului de reorganizare sunt:

Măsurile de reorganizare judiciară

Măsurile interne pentru realizarea Planului de reorganizare

Modalitatea de extragere a unei valori cât mai mari din companie, este de a menține activitatea companiei în stare de funcționare, cu o bază de clienți stabilă, o structură de personal eficientă și un grad înalt de cunoaștere a particularității afacerii. Astfel, activitatea operatională va continua cel puțin pe o perioadă de 3 ani, perioadă în care se vor face demersuri de atragere a capitalului de lucru necesar finanțării strategiei de stingere într-o măsură cât mai mare a creanțelor prin Plan.

Măsurile manageriale și de resurse umane

Pe perioada de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 133 alin. 5 lit.A din Legea nr. 85/2014, se propune păstrarea parțială a conducerii

activității, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității societății de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

Administratorul special, desemnat administrează activitatea societății sub supravegherea administratorului judiciar după confirmarea planului.

Conducerea executiva va fi formata din:

1. POP EMIL – ADMINISTRATOR SPECIAL

Măsuri interne de gestiune a afacerii

Următoarele măsuri vor fi luate pe perioada de implementare a planului de reorganizare:

- Optimizarea costurilor operaționale: optimizarea costurilor salariale prin redimensionarea numărului de personal corelat cu evoluția cifrei de afaceri, optimizarea costurilor de aprovizionare și cu prestațiile externe, precum și optimizarea costurilor cu utilitățile;
- Creșterea volumului de vânzari prin încheierea de noi contracte;
- Fuziunea cu societatea Alfa Plan Construct SRL și dezvoltarea unui proiect imobiliar cu scop de închiriere.

Măsuri financiar contabile

În vederea asigurării desfășurării în condițiile normale a activității Societății se impun următoarele măsuri organizatorice de natura financiar contabilă:

- Stabilirea bugetelor de venituri și cheltuieli bine fundamentate și cu responsabilitate;
- Asigurarea unui control și a monitorizării operațiunilor financiar-contabile, evitând astfel apariția unor erori de natura contabilă
- Urmărirea permanentă indicatorilor financiari și operaționali ai activității Societății prin analize lunare, trimestriale și anuale;
- Urmărirea permanentă a recuperării creanțelor Societății.

Categoriile defavorizate în sensul legii prin plan

Potrivit art. 5 pct. 16 din legea insolvenței categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

- O reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- O reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

Potrivit art. 139 alin 1, lit E din lege , vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă.

Având în vedere cele de mai sus, următoarele categorii de creanțe vor fi defavorizate prin planul de reorganizare :

- **Categoria creanțe garantate**

În cadrul categoriei creanțelor garantate acestea se vor achita în proporție de 100,00%, dar plata se va face într-un termen mai mare de 30 de zile, în tranșe trimestriale începând cu trimestrul II al anului I.

- **Categoria creanțe chirografare - indispensabile activității societății.**

În cadrul categoriei creanțelor chirografare acestea se vor achita în proporție de 11,61%, iar plata se va face într-un termen mai mare de 30 de zile, în tranșe trimestriale începând cu trimestrul I al anului II.

- **Categoria alte creante chirografare**

În cadrul acestei categorii creanțele achitate se vor achita în proporție de 11,61%, iar plata se va face într-un termen mai mare de 30 de zile, în tranșe trimestriale începând cu trimestrul I al anului II.

- **Categoriile nefavorizate în sensul legii prin plată**

Potrivit art. 139 alin 1, lit e din lege, vor fi considerate creanțe nefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă.

Conform planului de plăți realizat următoarele categorii de creanțe vor fi creanțe nefavorizate în sensul legii prin plată

- **Categoria de creanțe salariale**

În cadrul acestei categorii creanțele achitate vor fi în proporție de 100% , iar plata se va face într-un termen mai mic de 30 de zile.

- **Categoria de creanțe bugetare**

În cadrul acestei categorii, creanțele achitate vor fi în proporție de 100% , iar plata se va face într-un termen mai mic de 30 de zile.

7.4. Prezentarea fluxurilor de numerar

Previziunea fluxului de numerar a fost realizată pornind de la premisa continuării activității societății pe perioada reorganizării prin fuziune cu societatea ALFA PLAN CONSTRUCT SRL.

În planul de reorganizare se prezintă proiectul fluxului de numerar aferent perioadei de derulare a planului, respectiv pe o perioadă de trei ani. Primul trimestru de derulare a planului urmează a fi considerat primul trimestru după confirmarea acestuia.

Proiecția fluxului de numerar a fost realizată în condiții de continuare a activității societății prin fuziune cu societatea ALFA PLAN CONSTRUCT SRL, cu un nivel de creștere al intrărilor de numerar, stabilit în condiții de previziune prudențială. Activitățile pe care noua societate le va desfășura sunt:

- Activități legate de închirierea imobilelor
- Activități de construcții și închiriere imobile
- Activități specifice agențiilor imobiliare

La capitolul încasări, fundamentarea acestor valori s-a realizat având în vedere cifra de afaceri înregistrată de către societăți în anii anteriori intrării în insolvență.

Proiectul imobiliar ce urmează să se desfășoare în urma fuziunii cu Alfa Plan Construct SRL prevede construcția unei clădiri de birouri cu destinație închiriere. Construcția complexului se va derula din împrumuturi acordate de către asociați și se estimează a fi pusă în funcțiune la începutul anului 3 de reorganizare.

În cazul în care fuziunea nu se poate realiza, societatea va obține fondurile necesare planului de reorganizare din vânzarea terenurilor.

Asociații societății vor aduce aport de 3.000.000 lei pentru susținerea parțială a plăților aferente reorganizării.

O altă sursă de finanțare o constituie vânzarea bunurilor din patrimoniu.

GLORIA BUSINESS CENTER

Fabrica de Glucoza 6B, Bucuresti

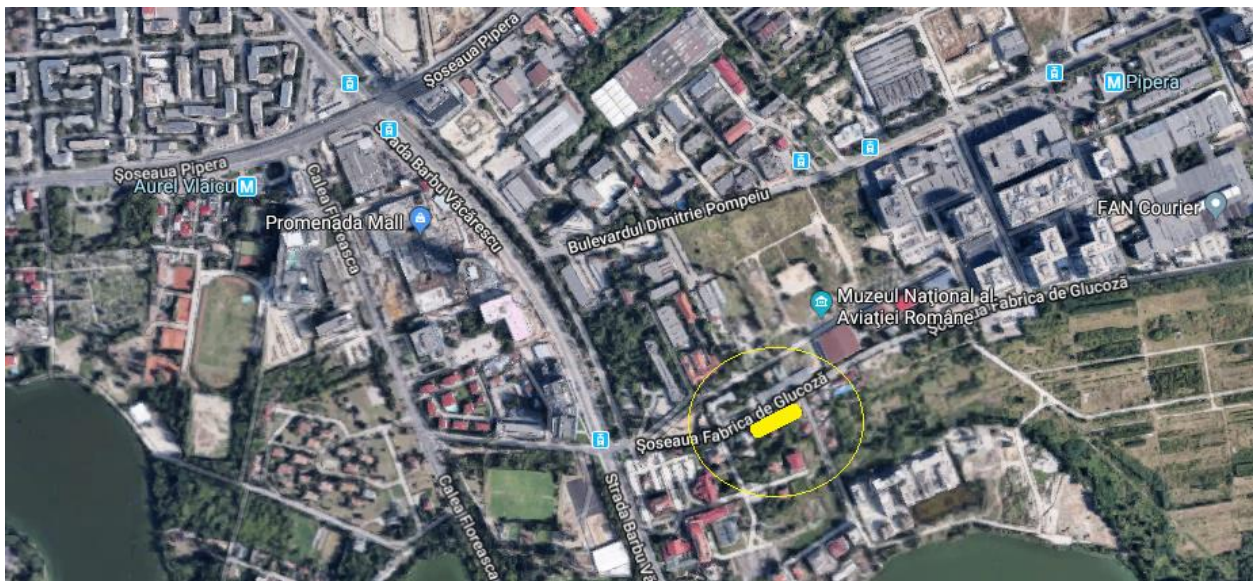


Suprafata teren	2442 mp
Suprafata construita suprateran	11980 mp
Suprafata construita subteran	6967 mp
Suprafata contruita totala	18947 mp
Amprenta constructie	1175 mp
Numar locuri de parcare	237
Regim inaltime	3S + P + 10 E + 11 ET

Destinatie proiect	Birouri & comercial
---------------------------	--------------------------------

Amplasare proiect

Proiectul este amplasat in Strada Fabrica de Glucoza nr. 6B, sector 2, Bucuresti. Zona a devenit in ultimii ani centrul de afaceri al Municipiului Bucuresti, fiind tinta a numeroase investitii private de mari dimensiuni, cat si importante dezvoltari de infrastructura sustinute de statul roman. Printre acestea se numara Sky Tower, cea mai inalta cladire din Bucuresti, Promenada Mall, largirea strazii si finalizarea arterei din autostrada A3 care se leaga in Soseaua Petricani.



Destinatie proiect

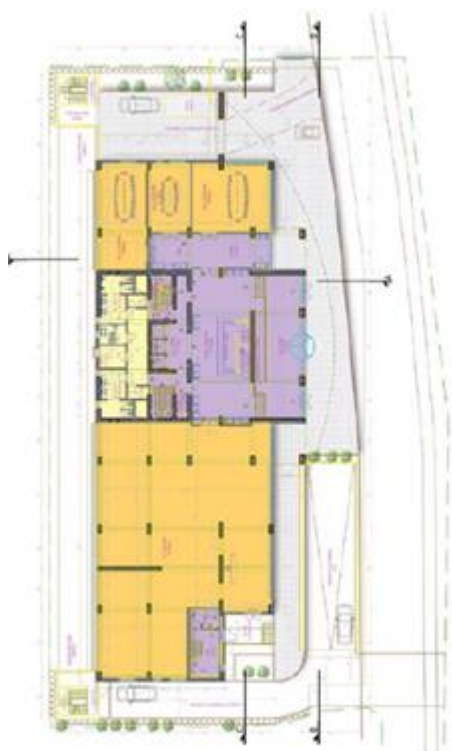
Destinatia principala a proiectului urmeaza sa fie aceea de cladire de birouri clasa A, in acord cu specificul zonei. Proximitatea de metroul Aurel Vlaicu, numeroase banci, firme de

consultanta sau cabinete de avocatura reprezinta atuuri importante in gasirea de chiriasi premium. Acestia se remarca prin capacitatea lor de a plati un pret corect pentru o colaborare indelungata. Cele trei subsoluri, urmeaza sa fie folosite pentru amenajarea celor 237 de locuri de parcare, o necesitate pentru o zona aglomerata din Bucuresti, in cadrul unui proiect de aceste dimensiuni. Parterul ramane cu o suprafata inchiriabila de aproximativ 1000 mp, ce urmeaza sa fie valorificata prin inchiriere in vederea desfasurarii de activitati comerciale. La etajul 11 se obtine un spatiu inchiriabil de 200 de mp, panoramic, cu vedere spre lacul Tei, ideal pentru activitati HORECA.

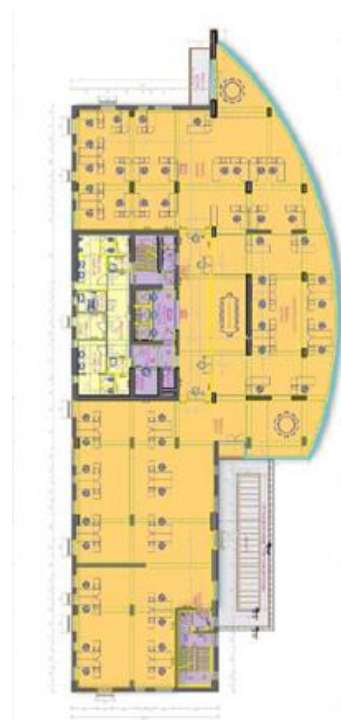
Facilitati cladire

- Generator electric
- Vizibilitate crescuta
- Acces facil la mijlocele de transport in comun
- Pardoseli flotante
- Clima ajustabila pentru fiecare camera individuala
- Spatii comune placate cu piatra naturala
- Lifturi ultramoderne
- Supraveghere 24/7
- Dotari de securitate la incendiu conform normelor ISU
- Lumina naturala in toate zonele
- Echipamente eficiente din punct de vedere energetic
- Proportie eficienta a suprafeteti inchiriabile raportata la cea total construita

Planuri cladire



STR. FABRICA DE GLUCOZA PMITER



STR. FABRICA DE GLUCOZA PLANETAJI

ANALIZA FINANCIARA**Proiect birouri Fabrica de Glucoza 6B****Teren si constructie**

Suprafata teren			2442.00	m2
Amprenta la sol			1175.00	m2
Suprafata totala construita suprateran			11980.00	m2
Suprafata totala construita subteran			6967.00	m2
Suprafata totala construita			18947.00	m2
Locuri de parcare subterane			237.00	locuri

Cost teren si constructie

Valoare teren			1 EUR = 4.75 RON	€	965,894.74
Cost documentatie si autorizatii				€	378,940.00
Cost constructie conform oferta fara TVA (STRABAG)				€	11,458,382.00
Costuri totale				€	12,803,216.74

Valorificare prin inchiriere

Locuri parcare	237	locuri	€	100.00	€	23,700.00
Spatii parter	1000	m2	€	22.00	€	22,000.00
Spatii birouri etaj 1-10	9200	m2	€	12.00	€	110,400.00
Spatiu restaurant etaj 11	200	m2	€	20.00	€	4,000.00
Total venituri lunare cladire fara mentenanta si TVA					€	160,100.00

Valorificare prin vanzare

Venituri lunare				€	160,100.00
Venituri anuale				€	1,921,200.00
YIELD					8
Valoare vanzare fara TVA				€	23,054,400.00

Profit

Valoare vanzare fara TVA				€	23,054,400.00
Costuri totale				€	12,803,216.74
Profit				€	10,251,183.26

Bugetul de venituri și cheltuieli și proiecția de încasări și plăți sunt prezentate în Anexa

2.

Nr	Descriere	Anul 1	Anul 2	Anul 3
	TOTAL VENITURI - (I)	3,933,265	1,872,000	6,846,400
1	Cifra de afaceri	1,560,000	1,872,000	6,846,400
<i>a</i>	Venituri din contractele de închiriere	-	-	4,600,000
<i>b</i>	Venituri din activitatea de intermediere imobiliară	1,560,000	1,872,000	2,246,400
<i>c</i>	Venituri din expropriere	2,373,265		
	TOTAL CHELTUIELI - (II)	170,000	170,000	1,458,000
1	Total cheltuieli din exploatare, din care:	170,000	170,000	1,458,000
<i>a</i>	Cheltuieli materiale	2,000	2,000	10,000
<i>b</i>	Cheltuieli privind energia si apa	-	-	216,000
<i>c</i>	Cheltuieli cu personalul si asigurarile sociale	120,000	120,000	280,000
<i>d</i>	Cheltuieli cu amortizarea	-	-	752,000
<i>e</i>	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	16,000	16,000	140,000
<i>f</i>	Cheltuieli cu alte impozite si taxe	20,000	20,000	48,000
<i>g</i>	Alte cheltuieli	12,000	12,000	12,000
	REZULTATUL CONTABIL (I-II)	3,763,265	1,702,000	5,388,400
	Cheltuieli cu impozitul pe profit (III)	216,400	272,320	862,144
	REZULTATUL NET (I-II-III)	3,546,865	1,429,680	4,526,256

Nr	Descriere	Anul 1	Anul 2	Anul 3
	T O T A L Încasări - (I)	4,229,665	2,227,680	8,147,216
1	Încasări din contractele de închiriere	-	-	5,474,000
2	Încasări din activitatea de intermediere imobiliară	1,856,400	2,227,680	2,673,216
3	Încasări din expropriere	2,373,265		
	T O T A L Plăți - (II)	175,700	175,700	777,820
1	Total Plăți din exploatare, din care:	175,700	175,700	777,820
a	Cheltuieli materiale	2,380	2,380	11,900
b	Plăți privind energia si apa	-	-	257,040
c	Plăți cu personalul si asigurarile sociale	120,000	120,000	280,000
f	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	19,040	19,040	166,600
g	Cheltuieli cu alte impozite si taxe	20,000	20,000	48,000
h	Alte plăți	14,280	14,280	14,280
	Excedent exploatare	4,053,965	2,051,980	7,369,396
	Plăți cu impozitul pe profit	160,800	259,840	714,688
	Plăți TVA	-	-	-
	Excedent NET (I-II)	3,893,165	1,792,140	6,654,708
	Excedent NET T CUMULA(I-II)	3,893,165	5,685,305	12,340,013

În trimestrul 2 datorită hair-cut-ului de creanțe se va genera un profit impozabil ce va conduce la un impozit de 5.268.178 lei, impozit ce va fi achitat pe perioada celor trei ani de reorganizare.

7.5. Programul de plăți conform planului de reorganizare

- **Categoria Creanțe garantate**

Categoria creanțe garantate prevăzute de art.159 alin 1 pct 3 din Legea 85/2014 este prevăzută a se achita în procent de 100 % în cadrul planului de reorganizare, urmând ca achitarea să se facă pe perioada celor 3 ani de reorganizare.

- **Categoria creanțe salariale**

Pentru categoria creanțe salariale prevăzute de art.161 pct 3 din Legea 85/2014: plata acestor creanțe este prevăzută a se realiza în proporție de 100% în cadrul planului de reorganizare, urmând ca achitarea să se realizeze din activitatea curentă în primele 30 de zile.

- **Categoria creanțe bugetare**

Pentru categoria de creanțe bugetare, prevăzute de art.161 pct 5 din Legea 85/2014: plata acestor creanțe este prevăzută a se realiza în proporție de 100% în cadrul planului de reorganizare, urmând ca achitarea să se realizeze în primele 30 de zile.

- **Categoria creanțe chirografare - indispensabile activității societății.**

Pentru categoria alte creanțe chirografare, prevăzute de art.161 pct 8 din Legea 85/2014: plata acestor creanțe este prevăzută a se realiza în proporție de 11,61% în cadrul planului de reorganizare.

- **Categoria alte creanțe chirografare**

Pentru categoria alte creanțe chirografare, prevăzute de art.161 pct. 9 din Legea 85/2014: plata acestor creanțe este prevăzută a se realiza în proporție de 11,61% în cadrul planului de reorganizare.

Având în vedere cele de mai sus, în cadrul planului de reorganizare programul de plăți este cel prevăzut în anexa nr. 3.

Total sume ce se vor plăti prin planul de reorganizare 8.999.051,39 lei.

7.6. Analiza faliment - reorganizare

Creanțele defavorizate vor fi supuse unui tratament corect și echitabil prin plan, așa cum prevede art. 139 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, și anume:

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

d) planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

Faptul ca “nici o creanță nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului” rezultă din analiza comparativă reorganizare - faliment privind achitarea creanțelor, conform datelor prezentate.

În cazul în care împotriva societății s-ar deschide procedura falimentului, activele societății ar urma să fie valorificate în cadrul procedurii de lichidare, la o valoare de vânzare forțată.

Potrivit prevederilor art. 133 alin 4 lit d) din legea 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă „ce despăgubiri urmează să fie oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimată ce ar putea fi primită prin distribuire, în caz de faliment”.

În acest sens valoarea terenului intravilan Șos. Fabrica de Glucoză nr. 6B și 6 8, Sector 2, București a fost estimată la o valoare de piață de 7.801.000 lei conform raportului de evaluare din iunie 2015 elaborat de către evaluatorul Gafiță Adrian. Valoarea de lichidare a fost estimată la valoarea de 7.020.900 lei.

Nr crt	Proprietate	Valoare de piață (lei)	Valoare de lichidare (lei)
1	Teren intravilan Șos. Fabrica de Glucoză nr. 6B și 6 8, Sector 2, București	7.801.000	7.020.900
2	Creanțe (la valoarea contabilă)	307.112	307.112
3	Disponibilități	10	10
4	Despăgubire expropriere	2.373.265	2.373.265
TOTAL		10.481.387	9.701.287

Imobilizările în curs sunt estimate de către societatea ONLY GRUP SRL la valoarea de lichidare zero, societatea având autorizația de construire anulată, iar noul PUZ nedând posibilitatea societății să realizeze proiectul început. Societatea va depune toate

demersurile pentru reobținerea autorizației de construcție în baza Legii 350/2001 și a Ordonanței 51/2018 de modificare a Legii 350/2001.

Aceste sume urmează a fi distribuite creditorilor după deducerea însă a cheltuielilor cu taxe, timbre, conservarea bunurilor, organizarea licitațiilor, pază, energia electrică, precum și plata remunerațiilor persoanelor angajate etc., costuri ce se plătesc prioritar, în conformitate cu dispozițiile art.159 pct.1 din Legea 85/2014.

În acest sens nominalizăm următoarele categorii de cheltuieli:

- Cheltuieli cu angajarea unor persoane de specialitate (cheltuieli privind evidența contabilă)
- Cheltuieli cu paza și conservarea bunurilor
- Cheltuieli cu utilitățile
- Onorariul administratorului judiciar
- Cota UNPIR-2%
- Alte cheltuieli aferente procedurii

Prin declanșarea procedurii falimentului, resursele se vor diminua prin:

- întreruperea contractelor comerciale;
- vânzarea activelor societății la o valoare mult diminuată, în condiții de vânzare forțată ;
- neîncheierea de noi contracte prin oprirea activității.

Datoriile curente sunt în sumă de 702.239,14 lei și cuprind datorii la furnizori în sumă de 163.642,14 lei și datorii la bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local în sumă de 538.597 lei.

Comparația sumelor ce se prevad a fi achitate creditorilor prin prezentul plan de reorganizare față de situația falimentului , poate fi sintetizată astfel:

- **Categoria de creanțe garantate**

Categoria creanțe garantate prevăzute de art.159 alin 1 pct 3 din Legea 85/2014 în cadrul planului de reorganizare este prevăzută a se achita în procent de 100%. În cazul falimentului această creanță se poate achita integral.

- **Categoria de creanțe salariale**

Categoria creanțe salariale prevăzute de art.161 pct 3 din Legea 85/2014 în cadrul planului de reorganizare este prevăzută a se achita în procent de 100%. În cazul falimentului aceste creanțe se pot achita integral.

- **Categoria de creanțe bugetare**

Categoria de creanțe bugetare prevăzute de art.161 pct 5 din Legea 85/2014 în cadrul planului de reorganizare este prevăzută a se va achita în procent de 100%. În cazul falimentului aceste creanțe se pot achita integral.

- **Categoria creanțe chirografare - indispensabile activității societății.**

Creanțele chirografare, prevăzute de art.161 pct 8 din Legea 85/2014 în cadrul planului de reorganizare creanțele achitate vor fi în proporție de 11,61%. În caz de faliment, procentul de plată a acestor creanțe este 11,61%.

- **Categoria de creanțe alte creanțe chirografare**

Creanțele chirografare, prevăzute de art.161 pct 9 din Legea 85/2014 în cadrul planului de reorganizare creanțele achitate vor fi în proporție de 11,61%. În caz de faliment, procentul de plată a acestor creanțe este 11,61%.

În concluzie, în ipoteza în care planul de reorganizare nu ar fi aprobat și confirmat, iar societatea ar intra în procedura falimentului, se va pierde posibilitatea maximizării îndeștării creditorilor.

<i>Categorie de creanțe</i>	<i>Procent de acoperire în cazul reorganizării</i>	<i>Procent de acoperire în cazul falimentului</i>
Creanțe garantate	100,00%	100,00%
Creanțe salariale	100%	100%
Creanțe bugetare	100%	100%
Creanțe chirografare, furnizori indispensabili activității	11,61%	11,61%
Creanțe chirografare	11,61%	11,61%

Nr. crt.	Creditor	Sediu/Domiciliu	Creanță admisa - lei -	Creanță de plată conform plan	Procent
1	CREDIT PLUS (GULF) LTD. PRIN MANDATAR SC COLECTARE RECUPERARE CREANTE CRC SRL	BUCURESTI, SECTOR 6, B- DUL TIMISOARA, NR. 26 Z	4,588,000.00	4,588,000.00	100.00
	Total creanțe garantate		4,588,000.00	4,588,000.00	100.00
1	DGITL SECTOR 1	BUCURESTI, SECTOR 1, STR, PIATA AMZEI, NR. 13	122.40	122.40	100.00
2	DVBL SECTOR 2	BUCURESTI, SECTOR 2, STR. TEIUL DOAMNEI, NR. 7, BL. 31, SC. A, AP. 3	10,621.00	10,621.00	100.00
3	DGRFP BUCURESTI	BUCURESTI, SECTOR 5, STR. SPERANTEI, NR. 40	69,105.00	69,105.00	100.00

	Total creanțe bugetare admise		79,848.40	79,848.40	100.00
	Creanțe salariale		4,693.00	4,693.00	100.00
1	TBI LEASING IFN SA	BUCURESTI, SECTOR 1, BD. PUTUL LUI ZAMFIR, NR. 8- 12, PARTER_ET. 1	3,919.78	455.24	11.61
2	SC STUDIO 10 M, ZERVA, CROITORU, MEDVEDOVICI - ARHITECTI ASOCIATI SRL	BUCURESTI, SECTOR 1, BD. ION MIHALACHE, NR. 111, BL. 12A, SC. A, AP. 38	15,000.00	1,742.10	11.61
3	ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	BUCURESTI, SECTOR 1, BD. ION MIHALACHE, NR. 41-43, CORP A	6,680.59	775.88	11.61
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE - FURNIZORI INDISPENSABILI		25,600.37	2,973.22	11.61
1	TULEA MARIUS EMILIAN	ROMANIA	148,306.00	17,224.22	11.61
2	OFY GRUP SRL	BUCURESTI, SECTOR 1, STR. DANIELOPOLU, NR. 10	2,523,774.50	293,110.51	11.61
3	SHI JUN TOUNG INTERNATIONAL TRADE LIMITED PRIN AVOCAT LAURA MIHAELA ISTRATE	BUCURESTI, SECTOR 3, CALEA VICTORIEI, NR. 12A, CLADIREA B, SC. 1, ET. 1, AP. 5	8,009,324.13	930,200.80	11.61
4	CREDIT PLUS (GULF) LTD. PRIN MANDATAR SC COLECTARE RECUPERARE CREANTE CRC SRL	BUCURESTI, SECTOR 6, B- DUL TIMISOARA, NR. 26 Z	17,786,211.81	2,065,685.96	11.61
5	ALFA PLAN CONSTRUCT SRL	BUCURESTI, SECTOR 1, STR. INTRAREA GLIEI, NR. 8		-	-

6	POP CORINA	ROMANIA		-	-
7	POP EMIL	ROMANIA		-	-
8	ZAMFIR RADU NICOLAE	ROMANIA	8,759,407.50	1,017,315.28	11.61
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE		37,227,023.94	4,323,536.77	11.61
	Total		41,925,165.71	8,999,051.39	21.46

8. Descărcarea de răspundere și de obligații a debitorului

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014 „ la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan”. Creanțele ce *urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare, urmează a fi achitate în conformitate cu documentele din care rezultă, potrivit prevederilor art. 102, alin 6 din Legea nr. 85/2014.*

9. Plata retribuției administratorului judiciar

Retribuția administratorului judiciar are următoarea structura:

Onorariul fix pentru perioada de reorganizare de 3.000 lei pe luna și un onorariu variabil de 3% din sumele ce se vor distribui creditorilor.

10. Controlul implementării planului

În condițiile Secțiunii a 6-a din Legea 85/2014 art 141, alin 1, în urma confirmării planului de reorganizare, activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul sindic va dispune, motivat, încheierea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reînscriserea debitorului în activitatea comercială.

11. Concluzii

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

Așa cum am prezentat și în cuprinsul planului, falimentul societății ONLY GRUP SRL nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului societății debitoare, cea mai mare parte a creditorilor acesteia urmând beneficia de distribuiri mici de sume în această ipoteză.

Desigur că prevederile legii privind procedura insolvență asigură creditorilor societății posibilitatea de a solicita intrarea societății în procedura falimentului în orice moment în care societatea nu respectă prevederile asumate prin prezentul plan, asigurându-se în aceste condiții șanse mult mai ridicate de valorificare a activelor acesteia ca o afacere în stare de funcționare, ipoteza care în prezent nu este posibilă.

În concluzie, 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, motiv pentru care supunem votului Dvs. Prezentul Plan de Reorganizare.

Din punct de vedere al creditorilor planul este corect și permite un nivel de plată a creanțelor la un nivel superior decât în cazul falimentului.

De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere, aspectele sociale pe care le-ar implica o procedură de faliment a debitoarei. În acest sens este foarte important ca această societate să mențină și să creeze noi locuri de munca care în final vor absorbi disponibilul de forță de muncă existentă pe piață.

Menționăm faptul că implementarea planului va avea consecințe și pe plan economic și social asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un contribuabil la bugetul consolidat al statului și al bugetului local.

Planul de reorganizare pe care îl supunem judecătorului sindic și creditorilor, cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile pentru acoperirea obligațiilor asumate prin plan.

Elementele obligatorii prevăzute de legea 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe nedefavorizate, a tratamentului acestora și a prezentării comparative a sumelor estimate ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în planul de reorganizare.

Categoriile propuse pentru a vota planul de reorganizare sunt :

- 1. Creanțele garantate (art. 159, alin. 1, pct. 3)*
- 2. Creanțele salariale (art 161 pct. 3)*
- 3. Creanțele bugetare (art. 161 pct. 5),*
- 4. Creanțe chirografare stabilite conform art. 161 pct. 8*
- 5. Celelalte creanțe chirografare art. 161 pct. 9*

În concluzie, 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 într-un procent mai mare a creanțelor către creditori decât în ipoteza falimentului, menținerea afacerii societății ONLY GRUP SRL în viață comercială, motiv pentru care supunem votului dumneavoastră, prezentul plan de reorganizare .

Administrator Special,

POP EMIL