



PLAN
REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

2019



PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

PLAN REORGANIZARE

PRODAFUM SRL

CUPRINS

1.PREAMBUL.

1.1.AUTORUL PLANULUI.

1.2.DATE DE IDENTIFICARE ȘI STATUTUL JURIDIC AL SOCIETĂȚII.

1.2.1.DATE DE IDENTIFICARE.

1.2.2.STATUTUL JURIDIC AL SOCIETĂȚII.

1.3.CAUZELE INSOLVENȚEI.

1.4.ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR PRELIMINARE PENTRU DEPUNEREA PLANULUI.

2.SCOPUL PLANULUI.

2.1.ASPECTE ECONOMICE ȘI SOCIALE.

2.2.PREMISELE REORGANIZĂRII PRODAFUM SRL.

2.3.AVANTAJELE REORGANIZĂRII.

2.4.COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE ÎN CAZ DE FALIMENT, TESTUL CREDITORULUI PRIVAT.

2.5.PRINCIPALELE AVANTAJE PENTRU MAJORAEA CATEGORIILOR DE CREDITORI.

2.6.OBIECTIVE ȘI DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE.

3.PREZENTAREA GENERALĂ PRODAFUM SRL.

3.1.OBIECTUL DE ACTIVITATE, ASOCIAȚII ȘI CAPITALUL SOCIAL.

3.2.SCURT ISTORIC AL SOCIETĂȚII.

3.3.STRUCTURA ORGANIZATORICĂ ȘI PASTRAREA ÎN ÎNTREGIME A CONDUCERII SOCIETĂȚII DE CĂTRE DEBITOARE, PRIN ADMINISTRATORUL SPECIAL SUB SUPRAVEGHEREA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR PE PARCURSUL DERULĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE.

3.4.DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE.

3.5.CARACTERISTICILE PIETEII ȘI SEGMENTUL DE AFACERI.

4.ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII.

4.1.ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ÎN EVOLUȚIE ÎN PERIOADA 2013-2016.

4.2.PREZENTAREA ACTIVELOR SOCIETĂȚII.

4.3.PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETĂȚII.

4.3.1.DATORII ACUMULATE PÂNĂ LA MOMENTUL DESCHIDERII PROCEDURII INSOLVENȚEI.

4.3.2.DATORII NĂSCUTE PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE ȘI NEACHITATE PÂNĂ LA DATA DE 23.05.2019.

4.4.DIAGNOSTICUL FINANCIAR.

4.5.1.ANALIZA PATRIMONIULUI NET.

4.5.2.ANALIZA LICHIDITĂȚII.

4.5.3. ANALIZA SOLVABILITĂȚII.

4.6. RENTABILITATEA FOLOSIRII ACTIVELORE ÎN SCOPUL OBTINERII DE AVANTAJE ECONOMICE.

4.7. ANALIZA SWOT.

5. STRATEGIA DE REORGANIZARE ȘI SURSE DE FINANȚARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.

5.1. MĂSURI DE REORGANIZARE INTERNĂ ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII PRODAFUM SRL DE LA DATA DESCHIDERII PROCEDURII ȘI PÂNĂ ÎN PREZENT.

5.2. MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ (ART. 133 ALIN. 5 LG. 85/2014).

5.2.1. MĂSURI DE OPTIMIZARE A ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE ȘI MARKETING, MODIFICAREA OBIECTULUI DE ACTIVITATE PRIN AUTORIZAREA UNOR NOI ACTIVITATI ȘI PUNCTE DE LUCRU, ÎN CONDIȚIILE LEGII - fiind o măsură ce se subordonează păstrării conducerii activității sub supravegherea administratorului judiciar.

5.2.2. MĂSURI ADECVATE DE PUNERE ÎN APLICARE A PLANULUI PRIN VÂNZAREA PARȚIALĂ A UNOR BUNURI DIN AVEREA DEBITOAREI.

5.2.3. MĂSURI ADECVATE DE REALIZARE A PLANULUI DE REORGANIZARE prin transmiterea unor bunuri ale societății către o persoană juridică constituită ulterior confirmării planului, în care calitatea de asociat să aparțină societății debitoare și unor investitori.

5.2.4. MĂSURI ADECVATE DE REALIZARE A PLANULUI DE REORGANIZARE prin lichidarea parțială sau totală a activului imobiliar din Măgurele al debitorului în vederea executării planului.

5.3. SURSE DE FINANȚARE A PLĂȚILOR CARE SE ESTIMEAZĂ A SE EFECTUA PE PERIOADA DE REORGANIZARE.

5.3.1. ÎNCASARI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ.

5.3.2. INVESTIȚII STRATEGICE.

5.3.3. ALTE SURSE DE CASH FLOW.

5.4. PREZENTAREA PREVIZIUNILOR PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE.

5.5. PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE PERIOADA PLANULUI.

6. TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL ACESTORA.

6.1. TRATAMENTUL CREANȚELOR.

6.1.1. CATEGORII DE CREANȚE CARE SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN.

6.1.2. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN.

6.2. PROGRAMUL DE PLĂȚI AL CREANȚELOR.

6.2.1. PLATA CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN TIMPUL PROCEDURII.

6.2.2. PLATA CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV.

6.2.3. PLATA REMUNERAȚIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR.

6.3. DISTRIBUIRI.

6.3.1.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI.

6.3.2.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI.

6.3.3.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI.

6.3.4.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI ȘI CREDITORII CARE DEȚIN O CREAȚĂ SUBORDONATĂ.

6.4.PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE A FI OBȚINUTE ÎN PROCEDURA FALIMENTULUI VERSUS PROCEDURA REORGANIZĂRII.TESTUL CREDITORULUI PRIVAT.

7.DESCĂARCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI.

1. PREAMBUL

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului *Plan de Reorganizare* este Legea 85/2014 privind Procedura Insolvenței.

Potrivit art. 132 alin. 1 lit. a din Legea 85/2014, un *Plan de Reorganizare* al unei Societăți în Insolvență poate fi depus de către debitoare cu aprobarea Adunării Generale a Asociaților, în termen de 30 zile de la afișării Tabelului Definitiv de Creanțe, cu condiția să-și fi declarat intenția de reorganizare în termen legal.

Prin încheierea din data de 27.10.2016, pronunțată de Tribunalul București, a fost admisă cererea de deschidere a procedurii insolvenței față de PRODAFUM SRL

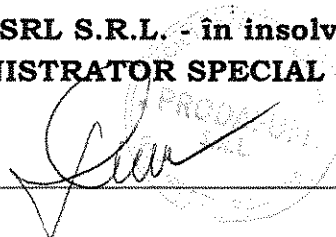
Tabelul Definitiv de Creanțe împotriva debitoarei a fost publicat de către Administratorul Judiciar în BPI nr. 7783 la data de 16.04.2019. Conform încheierii de ședință din data de 23.05.2019 s-a aprobat prelungirea termenului de depunere a planului cu 30 de zile calculate de la data de 23.05.2019. (**Anexa 1, 2**)

Potrivit prevederilor legale menționate anterior S.C. PRODAFUM SRL S.R.L. poate depune *Planul de Reorganizare* până la termenul limită de **24 iunie 2019 (prima zi lucrătoare)**

Potrivit art. 56 alin. 1 lit. c) din Legea 85/2014, Administratorul Special, și-a manifestat intenția de a propune un *Plan de Reorganizare*. Adunarea Generală a Asociaților S.C. PRODAFUM SRL S.R.L., a hotărât desemnarea în calitate de Administrator Special a d-nei TONE LUMINITA.

Față de cele menționate anterior, TONE LUMINITA, în calitate de Administrator special al S.C. PRODAFUM S.R.L., propun următorul Plan de Reorganizare al activității Debitoarei, societate în insolvență, care face obiectul dosarului 36962/ 3/ 2016 aflat pe rolul Tribunalului București, secția a VII- a civila.

**S.C. PRODAFUM SRL S.R.L. - în insolvență,
Prin ADMINISTRATOR SPECIAL**

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text 'PRODAFUM SRL' and 'ADMINISTRATOR SPECIAL' around the perimeter. The signature is written across the center of the stamp.

DEFINIȚII

Ori de câte ori vor fi folosite în prezentul Plan de Reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definite altfel în cadrul acestuia, ori cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea următoarele înțelesuri, după cum urmează:

- ❖ **S.C. PRODAFUM SRL S.R.L.** („Debitoarea”, „Societatea” sau „PRODAFUM SRL”) - Societate aflată în procedura de insolvență, cu sediul în județul Ilfov, str. Atomistilor nr.1, localitatea Măgurele, conform ONRC. (**Anexa 3**)
- ❖ („Administratorul Judiciar” sau „SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL”) – practician în insolvență, desemnat provizoriu de judecătorul-sindic și **neconfirmat** de Adunarea Creditorilor). (**Anexa 4**)
- ❖ *Planul de Reorganizare* („Planul de Reorganizare” sau „Planul”) - prezentul plan, care indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității Debitoarei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta Debitorului, incluzând și programul de plată a creanțelor.
- ❖ *Raportul de Evaluare* („Raportul de evaluare”) – raportul de evaluare al activelor aflate în patrimoniul Debitoarei publicat în BPI nr. 3860/22.02.2018, nr.15014/03.08.2018 și 15020/03.08.2018. (**Anexa 5**)
- ❖ *Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență și asupra posibilităților de reorganizare a debitoarei S.C. PRODAFUM SRL S.R.L.* („Raportul privind cauzele”) publicat în BPI nr 22431/09.12.2016. (**Anexa 6**)
- ❖ *Legea nr. 85/ 2014 privind procedura insolvenței* („Legea”, „Legea insolvenței” „Legea nr. 85/ 2014”), cu modificările și completările ulterioare.

1.1. AUTORUL PLANULUI

În temeiul prevederilor, art. 132 alin. 1, lit. a din Legea 85/2014, privind Procedura Insolvenței, un Plan de Reorganizare va putea fi propus de către Administratorul Special desemnat, respectiv TONE LUMINITA. Proiectarea, conceperea și finalizarea *Planului De Reorganizare* al S.C. PRODAFUM SRL S.R.L. a fost asigurată de către Administratorul special.

Planul de Reorganizare va fi depus de Administratorul special.

Administratorul Special are deja conturat cel mai bine o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, neridicându-i-se dreptul de administrare în perioada de observație.

La baza conceperii și întocmirii Planului au stat munca, energia și devotamentul tuturor colaboratorilor și angajaților PRODAFUM SRL.

1.2. DATE DE IDENTIFICARE ȘI STATUTUL JURIDIC AL SOCIETAȚII

1.2.1. DATE DE IDENTIFICARE

În prezent, societatea comercială „ *PRODAFUM SRL* ” reprezintă o persoană juridică română, cu capital privat, integral românesc, înregistrată la Registrul Comerțului Ilfov sub nr. J23/ 4975/ 2018, având cod unic de înregistrare: 28934951, cu sediul în localitatea Măgurele, str. Atomiștilor nr. 1, județul Ilfov.

Conform Certificatului de Înregistrare și al Actului Constitutiv, obiectul principal de activitate al PRODAFUM SRL S.R.L. consta în: „ **Fabricarea produselor din carne (inclusiv carne de pasăre) ”, cod CAEN 1013. (Anexa 7)**

1.2.2. STATUTUL JURIDIC AL SOCIETAȚII

Prin încheierea din data de 27.10.2016, pronunțată de Tribunalul București, a fost admisă cererea de deschidere a procedurii insolvenței față de S.C. PRODAFUM SRL S.R.L.

Prezentul Plan este propus de către Administratorul Special, în temeiul art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea 85/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Conducerea societății la data deschiderii Procedurii Insolvenței:

Pe parcursul ultimilor trei ani, anteriori deschiderii procedurii, din 2013 și până în 2016, societatea PRODAFUM SRL S.R.L. a fost condusă de doamna TONE LUMINITA, în calitate de asociat Unic și Administrator.

Contractul de numire a administratorului statutar, al d-nei Tone Luminita, a încetat de drept, în baza dispozițiilor art. 5 pct. 4 din Legea Insolvenței la data desemnării în calitate de Administrator Special, a doamnei Tone Luminita, conform Deciziei Asociatului Unic.

Conducerea societății pe parcursul perioadei de observație:

Pe perioada de observație, Societatea a avut drept de conducere și administrare a propriei activități, acestea fiind exercitate de Administratorul Special, d-na Tone Luminita, desemnată de Asociatul Unic.

Prin Încheierea pronunțată la data de 27.10.2016, instanța a dispus, numirea în calitate de administrator judiciar a SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL, administratorul judiciar provizoriu SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL care nu a fost confirmat de adunarea creditorilor.

În aceasta perioadă, SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL a avut atribuții de supraveghere asupra activității societății.

Prin Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 03.02.2017, publicată în BPI nr. 2712/10.02.2017 s-a confirmat Comitetul Creditorilor PRODAFUM SRL compus din următorii membrii :

Raiffeisen Bank (Președinte)
DGRFP București.
CCM import Export.
Sănăuțeanu Constantin (Reprezentantul salariaților)
Tone Luminita.

Raiffeisen Bank, *Președintele Comitetului Creditorilor PRODAFUM SRL*, este instituția bancară care a generat venituri aferente contractului de facilitare de credit overdraft garantat nr. 40067/2016, modificat prin actele adiționale ulterioare, contractul de facilitare de credit nr. 40040/2016 modificat prin actele adiționale ulterioare, contractului de facilitare de credit 40042/2016 modificat prin actele adiționale ulterioare, contractului de facilitare de credit 40037/2016 modificat prin actele adiționale ulterioare.

ANAF, prin Direcția Generală a Finanțelor Publice a Municipiului București, este cel mai important membru în categoria de creanțe bugetare cu rol activ de control asupra desfășurării procedurii. Prin implicarea în Comitetul Creditorilor are controlul asupra desfășurării activității curente a societății, care generează taxe și impozite către bugetul statului pe toată durata reorganizării.

CCM Import Export este o companie de construcții care a prestat servicii aferente construirii, amenajării fabricii în care se desfășoară activitatea curentă a societății.

Reprezentantul Salariaților, are un rol activ pe tot parcursul procedurii, apărând interesele tuturor salariaților care reprezintă baza de dezvoltare a PRODAFUM SRL.

1.3. CAUZELE INSOLVENȚEI

Activitatea de cercetare a împrejurărilor și cauzelor care au condus la apariția, instalarea și menținerea stării de insolvență este orientată spre factorii cei mai influenți asupra rezultatelor economice ale unei societăți astfel cum sunt ei reflectați în raportul pe cauze publicat în BPI 22431/09.12.2016.

Stagnarea economică națională din ultimii ani care a urmat perioadei de recesiune și care a condus la diminuarea activității societății și imposibilitatea realizării unor estimări economice realiste pe o astfel de piață în scădere:

- Accentuarea concurenței interne în domeniul în care activează societatea corelată cu concurența neloyală a multora din participanții din piață.
- Societatea nu și-a realizat obiectivele propuse din cauza lipsei unui plan de activitate pe termen mediu și lung. A ineficienței deciziilor financiare, ceea ce atestă de fapt unele carențe în managementul acesteia;

Ca urmare a celor menționate, s-a constatat ca în perioada de timp analizată, s-a înregistrat un dezechilibru financiar cauzat de insuficiența fondurilor bănești pentru plata datoriilor existente.

Societatea dispune de resurse (mijloace fixe, stocuri, lichidități, salariați, etc) pentru a-și desfășura activitatea în continuare.

Sub aspectul răspunderii membrilor organelor de conducere cărora le-ar fi imputabilă starea de insolvență a PRODAFUM SRL, administratorul judiciar nu a identificat fapte care să poată fi încadrate în vreuna din prevederile art. 169 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

Sub aspectul șanselor reale de reorganizare, acestea trebuie analizate din perspectiva posibilității reale ale societății de a-și eficientiza activitatea precum și de a identifica noi oportunități pe piața produselor alimentare din carne.

La data deschiderii procedurii de insolvență, debitoarea desfășura activitate de producție, **produse tradiționale din carne**, clienții cei mai importanți fiind Carrefour și Artima. Pe lângă aceștia PRODAFUM SRL comercializa produsele proprii prin intermediul a trei unități respectiv două puncte de comercializare în Piața Rahova și Pantelimon și direct la punctul de lucru din Măgurele.

Trebuie amintit că societatea deținea la data raportului pe cauze în 2016, un număr de 10 (zece) rețete pentru produse tradiționale atestate ca fiind PRODUSE TRADITIONALE și este autorizată de către Ministerul Agriculturii și

Dezvoltării Rurale precum și de către Autoritatea Sanitar Veterinară pentru schimburi intracomunitare cu produse de origine animală nr. 83/07.06.2016. (Anexa 8)

Blocajul financiar prin care societatea a trecut începând cu martie 2016 a pus-o în imposibilitate de a achiziționa materia primă necesară producției produselor proprii.

Începând cu luna noiembrie 2016, societatea a încheiat un contract cadru de livrare produse către Kaufland, contract prin care cifra de afaceri a societății se va majora de 5 ori față de perioada când societatea nu avea probleme financiare.

Produsele care vor fi comercializate prin supermarketul Kaufland sunt produse tradiționale atestate, dar și o gamă de produse fabricate de societate, produse de nișă, care sunt negociate cantitativ și valoric în această perioadă.

De asemenea, începând cu luna Decembrie 2016, Prodafum a încheiat un contract cadru de furnizare materie primă pentru producție cu doi dintre cei mai mari furnizori din țară și se află în negocieri privind întregirea mijloacelor tehnologice de producție în vederea acoperirii comenzilor primite, precum și în faza de achiziție de utilaje de productivitate mare, care vor duce la o eficientizare și uniformizare a producției, precum și la o reducere a costurilor cu utilitățile, cu timpul de execuție precum și o eficientizare a forței de muncă.

Sub aspectul veniturilor, debitoarea a înregistrat o creștere a vânzărilor raportat la perioadă anterioară, creștere care va continua odată cu mărirea capacității de producție a societății.

O foarte mare importanță se va acorda și distribuției și la magazinele de cartier, magazine care au un potențial mare de consum, nișă pe care societatea nu a exploatat-o până la acest moment, dar prin noua politică de desfacere care se implementează în acest moment și acest sector de consum va fi abordat cu seriozitate de către departamentul de desfacere al societății.

În opinia Administratorului Judiciar, prezentată în raportul pe cauze publicat în BPI 22431/09.12.2016, debitoarea PRODAFUM SRL prezintă șanse reale de redresare/reorganizare condiționate de continuarea colaborărilor cu clienții importanți, precum și de mărirea capacității de producție și diversificarea gamei de produse comercializate. Nu am înțeles lipsa de susținere din partea administratorului judiciar privind prezentul plan de reorganizare, decât prin prisma neconfirmării sale de către creditori.

1.4. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR PRELIMINARE PENTRU DEPUNEREA PLANULUI

Condițiile preliminare pentru depunerea *Planului de Reorganizare* a activității PRODAFUM SRL S.R.L. de către administratorul special conform art. 132 alin 1 litera a) din Legea Insolvenței au fost îndeplinite, după cum urmează:

Intenția de reorganizare a activității debitoarei a fost exprimată și de administratorul judiciar odată cu depunerea raportului pe cauze - raport necontestat, dar ulterior acesta nu a mai susținut planul de reorganizare având o atitudine părtinitoare față de anumiți creditori.

Având în vedere că judecătorul sindic a soluționat toate contestațiile la tabelul preliminar al creanțelor împotriva PRODAFUM SRL S.R.L., la data de **16.04.2019** a fost afișat tabelul definitiv al creanțelor Debitoarei, prelungindu-se depunerea planului cu 30 de zile care încep să curgă de la data de **23.05.2019**;

Pentru că tabelul definitiv este contestat, soluționarea contestațiilor la tabelul definitiv va atrage modificarea acestuia, aspect ce se are în vedere la programul de plăți. (**Anexa 9**)

PRODAFUM SRL nu a mai fost subiect al procedurii instituite conform legii insolvenței. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infracțiunile prevăzute de legea 85/2014.

2. SCOPUL PLANULUI

2.1. ASPECTE ECONOMICE ȘI SOCIALE

Din punct de vedere economic, procedura de reorganizare judiciară are ca finalitate menținerea societății în circuitul comercial, aceasta continuând să participe în mod activ la viața economică și să contribuie la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

În condițiile în care activitatea societății s-ar dezvolta, aceasta ar aduce importante venituri la bugetul de stat, prin contribuțiile fiscale pe care societatea le va achita.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piață a unor noi produse sau îmbunătățirii calității și cantității produselor deja lansate.

Planul de Reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare din punct de vedere organizatoric și structural, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management și marketing.

Astfel, societatea își propune relansarea activității de bază prin restructurarea acesteia, din punct de vedere operațional. În acest sens, în prezent se efectuează demersuri în vederea creșterii cifrei de afaceri a societății prin intensificarea demersurilor de marketing.

Prezentul *Plan de Reorganizare* este gândit în sensul creării posibilității creșterii numărului de salariați direct productivi, care au un rol important în procesul de comercializare a elementelor de natura produselor finite, ce fac obiectul activității acesteia, întrucât Societatea urmărește ca în urma restructurării activității sale să obțină un profit însemnat, care să fie destinat plății pasivului.

Numeroasele disponibilizări efectuate în ultimul an, au creat adevărate frământări, astfel că în acest context relansarea activității societății și implicit crearea de noi locuri de muncă sunt premise ale creșterii nivelului de viață și ale rezolvării nemulțumirilor atât a salariaților societății, cât și potențialilor noi angajați.

Pe durata de implementare a prezentului plan, cât și după depășirea cu succes a perioadei dificile pe care societatea o traversează, țintă pe care aceasta și-o propune este aceea de dezvoltare a rețelei de clienți și de recucerire a poziției de COMERCIANT DE PRODUSE de CARNE TRADITIONALE deținută anterior deschiderii procedurii, țintă ce se dorește a fi atinsă încă din primul an al planului. În următorii doi ani se va consolida poziția aceasta și va exista o extindere pe piața externă. Ca o completare a activităților, societatea poate să se angreneze în furnizarea de servicii tip restaurant sau tip catering, precum și în organizarea de evenimente, motiv pentru care își va autoriza codurile CAEN corespunzătoare.

Spațiul în excedent din fabrica sau teren urmează a se închiria sau a fi obiectul unor asocieri în participațiune cu terțe entități juridice pentru a se suplimenta veniturile.

Pentru realizarea acestor deziderate este necesară inclusiv realizarea de noi angajări. Societatea va avea în vedere la angajare, pe lângă criteriile de competență și eficiență, pe foștii salariați rămași fără loc de muncă din motive extrinseci activității lor, salariați dintre care mare parte nu și-au găsit alt loc de muncă, după disponibilizare sau care lucrează pe salarii mici, din lipsa de alternativă. Mare parte din forța de muncă fiind necalificată.

Parte din activitățile prestate de forța de muncă necalificată pot fi înlocuite de echipamente/utilaje a căror investiție se are în vedere în ultimul an al planului.

2.2. PREMISELE REORGANIZĂRII PRODAFUM SRL

Dezvoltate pe parcursul prezentului *Plan de Reorganizare*, premisele ce stau la baza întocmirii acestuia pot fi structurate astfel:

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.

Principalele PREMISE care stau la baza reorganizării societății sunt următoarele :

- 1. Imaginea pe care o percep lanțurile de comercializare produse tradiționale, micii comercianți și consumatorii finali. PRODAFUM SRL fiind o companie de producere a produselor tradiționale din carne și a mezelurilor autorizată sanitar veterinar pentru schimburi intracomunitare cu produse alimentare de origine animală având un număr de 10 (zece) rețete pentru produse tradiționale atestate ca fiind PRODUSE TRADIȚIONALE, fiind autorizată de către Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale precum și de către Autoritatea Sanitar Veterinară pentru schimburi intracomunitare cu produse de origine animală nr. 83/07.06.2016. (a se vedea anexa 8)***
- 2. Capacitatea societății de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfășurat în trecut.***
- 3. Baza materială de care dispune – fabrica cu linia tehnologică, depozite frigorifice, spațiu de afumare, magazin de vânzare la poarta fabricii, capacitate de promovare etc. (Anexa 10)***
- 4. Existența unei rețele de distribuție la nivel național și european (în prezent în Anglia și Spania). (Anexa 11)***
- 5. Promovarea prin participarea la diverse târguri din România și din străinătate în Italia și Germania cu scopul de a se face cunoscute produsele tradiționale și a se comercializa mai ales la comunitatea românească din străinătate. (Anexa 12)***

- 6. Recunoașterea brandului PRODAFUM prin înregistrarea mărcii la OSIM. (Anexa 13)**
 - 7. Interesul manifestat și planul de afaceri prezentat pe noi activități în legătură cu activitatea principală, ca de exemplu : restaurant, catering, organizare de evenimente, abator, depozitare etc care urmează a fi autorizate la ONRC.**
 - 8. Interesul manifestat de potențiali parteneri – producători care vor să se asocieze în vederea desfășurării în comun a activității prin diversificarea produselor, ca de exemplu: produse vânătoarești, comercializarea murăturilor, comercializarea produselor lactate etc.**
 - 9. Valorificării afacerii PRODAFUM SRL, prin asocieri în participațiune spre dezvoltarea unei investiții imobiliare pe terenul în excedent pentru fabrica din suprafața totală de 10.672 mp., tip spațiu de agreement cu amenajări tip construcții ușoare , cu servirea în exclusivitate a produselor din carne Prodafum.**
 - 10. Interesul manifestat de potențiali investitori în preluarea în asociere în participațiune a unei părți din activul imobiliar, respectiv terenul în excedent din suprafață totală de 10.672 mp, în vederea dezvoltării imobiliare, cu acordul creditorului garantat Raiffeisen.**
-

Obiectivul procedurii de reorganizare judiciara este menținerea societății în circuitul comercial, cu rol activ la viața economică și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

S.C. PRODAFUM SRL și-a prezentat intenția de reorganizare odată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii, în termenul și în conformitate cu prevederile Legii 85/2014 privind procedura insolvenței.

Experiența firmei S.C. PRODAFUM SRL S.R.L. în industria fabricării produselor din carne dublată de echipa de angajați profesioniști, recomandă societatea pentru relansarea activității.

2.3. AVANTAJELE REORGANIZARII

Demararea procedurii de reorganizare a societății și relansarea activității comerciale a acesteia va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de

numerar suplimentar ce va permite efectuarea de distribuire către creditori. De asemenea, activitatea societății, restructurată ca și afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării *Planului*, prezintă o atractivitate mult mai ridicată și pentru potențialii investitori.

Per a contrario, vânzarea în acest moment a întregului patrimoniu al societății, în cazul falimentului, ar minimiza șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori acesteia și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare cu mult inferioară, nu numai valorii sale reale de piață, ci și valorii creanțelor creditorilor garantați care astfel nu și-ar satisface creanța în totalitate.

În acest sens, trebuie subliniat faptul că, acele costuri de valorificare a stocurilor și echipamentelor/utilajelor fără existența unei rețele de distribuție care să permită valorificarea acesteia și fără aportul personalului specializat al societății poate avea ca și consecință deprecierea puternică a valorii recuperate, dacă nu chiar o imposibilitate a valorificării, ca efect al învechirii sau expirării acestora.

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantați, cât și ale celorlalți creditori, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Falimentul unei societăți situează creditorii și debitoarea pe poziții total opuse, creditorii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, în timp ce debitoarea își dorește menținerea și dezvoltarea activității comerciale.

Dacă în cazul falimentului, interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

2.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE ÎN CAZ DE FALIMENT, TESTUL CREDITORULUI PRIVAT.

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului societății, la valoarea de evaluare a patrimoniului acesteia, se poate desprinde concluzia că

implementarea cu succes a *Planului de Reorganizare* a societății va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mult mai ridicată.

Conform art. 5 pct. 71 din Legea 85/2014 ” *testul creditorului privat reprezintă analiza comparativă a gradului de îndeplinire a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment* ”.

În evaluarea realizată de către Evaluatorul Autorizat A.N.E.V.A.R. astfel cum a fost publicată în BPI nr. 3860/22.02.2018, 15014/03.08.2018 și 15020/03.08.2018 s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății cât și a valorii de lichidare prin vânzare forțată a patrimoniului acesteia.

Valoarea de piață „ este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”.

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

În cazul lichidării, valoarea multor active necorporale tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării și cheltuielile asociate cu lichidarea (cheltuieli pentru conservarea activelor, comisioane pentru volumul vânzărilor, onorarii, impozite și taxe, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor etc.) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a societății.

Valoarea estimată a activelor, în baza evaluării realizate este de **3.254.351,00 Lei (valoare de piață)**

S-a luat în calcul faptul că, în cazul falimentului, s-ar realiza o **vânzare forțată** a activelor societății ceea ce ar conduce la o diminuare a valorii estimate cu cel puțin 15%. Astfel valoarea activelor în cazul falimentului ar fi de **2.780.453,00 Lei**.

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

Valoarea de lichidare a activului societății stabilită de către evaluatorul independent în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, luând în considerare perspectiva deschiderii procedurii de faliment la acest moment, se prezintă după cum urmează:

Valoare estimată RON distribuită în caz de Faliment	Valoarea totală RON, distribuită în caz de Reorganizare
2.780.453,00 Lei	3.904.633,36 Lei

În ipoteza reorganizării, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma implementării planului este de **3.904.633,36 Lei**. În cazul falimentului, datorită conjuncturilor de **garantare imobiliară**, întreaga sumă de **2.780.453,00 Lei**, obținută în urma lichidării, se va plăti către creditorii din categoria garanțați.

Valoarea distribuită Creditorilor în caz de Reorganizare, conform Tabel comparativ Distribuiri, este de **3.904.633,36 Lei**, o valoare mai mare cu **1.234.180,36 Lei**, decât valoarea estimată a fi distribuită în caz de faliment.

2.5 PRINCIPALELE AVANTAJE PENTRU MAJORITATEA CATEGORIILOR DE CREDITORI

AVANTAJE PENTRU CREDITORII GARANTAȚI.

Raportat la creditorii garanțați, implementarea acestui *Plan de Reorganizare* prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. Iar după cum se va observa și în ulterioarele secțiuni, procentul de acoperire al acestor creanțe, conform Programului de Plăți, este de 100 % din valoarea creanțelor garantate.

În ipoteza deschiderii, față de societate, a procedurii falimentului cu privire la acoperirea creanțelor din aceasta categorie, exista riscul (dovedit de altfel de către evaluarea realizată în acest scop) de acoperire doar parțială a acestora într-o proporție cu mult mai mică decât cea propusă prin *Planul de Reorganizare*.

Valoarea de lichidare a activelor societății, ce constituie obiectul garanțiilor creditorilor, nu este de natură să acopere valoarea creanțelor creditorilor înscrși în aceasta categorie decât în parte.

În Tabelul Definitiv, Categoria Creditorilor Garanțați este înscrisă cu suma totală de **3.868.381,35 Lei**, iar în caz de reorganizare este acoperită în proporție de 100 % .

AVANTAJE PENTRU CREDITORII SALARIAȚI

În situația în care societatea nu va intra în reorganizare, și s-ar trece la procedura **falimentului**, categoria creditorilor salariați nu va beneficia de distribuire, neexistând șanse reale de acoperire a pasivului acestor creanțe, **creditorii garantați având prioritate. În reorganizare aceasta categorie este acoperita în proporție de 90 % .**

AVANTAJE PENTRU CREDITORII BUGETARI

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate, așa cum vom prezenta și în cadrul Planului, nu există șanse de acoperire a creanțelor deținute de această categorie datorită acumulării de datorii din activitatea curentă a societății **și datorită categoriei creditorilor garantați care se vor îndestula în mod prioritar.**

În aceste condiții descrise mai sus, apreciem că, numai relansarea activității poate asigura resursele necesare acoperirii integrale a mai multor categorii de creanțe, prin aceasta înțelegând și creanțele bugetare curente.

Procesul de reorganizare oferă un alt avantaj evident creditorilor bugetari: ca urmare a derulării activității curente, societatea plătește taxe și impozite, atât în perioada derulării *Planului de Reorganizare* cât și după ieșirea societății din insolvență.

Pentru creditorii bugetari, continuarea activității economice a societății, chiar și în ipoteza valorificării afacerii înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregeste resursele financiare publice.

AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI

În situația în care societatea nu ar intra în reorganizare și s-ar trece la procedura falimentului, categoria creditorilor chirografari nu ar beneficia de nicio distribuire, neexistând șanse reale de acoperire a acestor creanțe, dat fiind categoria creditorilor garantați. În situația reorganizării, această categorie nu își încasează creanțele.

AVANTAJE PENTRU FURNIZORI ȘI CLIEȚI.

Continuarea activității comerciale a societății implica în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii de marfă (o parte dintre ei creditori ai societății). Cu toate că, prin prezentul plan, nu se propun a fi efectuate distribuiri pentru aceasta categorie de creditori, apreciem ca implementarea acestui plan de reorganizare prezinta beneficii și pentru aceasta categorie de creditori prin posibilitatea acestora de a avea atât pe durata planului de

reorganizare, cât și ulterior, un partener comercial în societate. Mai mult decât atât, prin continuarea afacerii, aceștia au posibilitatea de a dezvolta o relație comercială cu societatea, pentru a avea beneficii în mod direct.

Colaborarea cu un partener economic cu necesități de achiziții stocuri de mărfuri și servicii, reprezintă o sursă importantă de venituri pentru societățile furnizoare, sursa care ar fi anulată în cazul falimentului societății.

2.6. OBIECTIVELE ȘI DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE

S.C. PRODAFUM SRL deține resursele materiale, umane și tehnice necesare și beneficiază de evoluția în creștere a cererii pe piața pe care activează, acestea reprezentând premise reale de revenire și revigorare a activității, astfel încât să-și atingă obiectivul de plată a creanțelor detaliate în prezentul Plan.

De asemenea, concomitent cu plata datoriilor în acord cu **Programul de plăți**, obiectivul societății pe durata planului de reorganizare este diversificarea activității acesteia, creșterea cifrei de afaceri și în același timp menținerea relativ constantă a cheltuielilor de personal, distribuție și logistică, precum și plata tuturor obligațiilor comerciale și fiscale curente, născute pe perioada reorganizării.

Rambursarea datoriilor conform Tabelului Definitiv al Creanțelor, împotriva averii PRODAFUM SRL S.R.L., se va realiza **în proporție de 100% către categoriile de creanțe garantate**, și în proporție de 90%, către categoria de creanțe salariale, conform programului de plata a creanțelor prezentat în cadrul *Planului de Reorganizare*. (**Anexa 14**)

Planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță, din cadrul unei categorii distincte. Creanțele deținute de categoriile defavorizate sunt supuse unui tratament corect și echitabil prin Plan (**categoria creanțelor salariale**)

Planul de reorganizare are la baza, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare ale societății restructurarea și continuarea activității debitorului.

Pentru implementarea *Planului de Reorganizare* propus, se are în vedere menținerea structurii actuale, reprezentată de personalul și colaboratorii firmei, dat fiind experiența și calificarea în domeniu a acestora. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de Administratorul Special sub supravegherea Administratorului Judiciar.

Perioada de executare a prezentului *Plan de Reorganizare* este durata maximă prevăzută de Legea 85/2014 și anume trei ani, de la data confirmării acestuia, de către judecătorul sindic.

Potrivit prevederilor art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/ 2014, în cazul în care pe parcursul executării planului de reorganizare vor apărea elemente noi, cu privire la strategia de reorganizare, *Planul de Reorganizare* va putea fi modificat cu îndeplinirea condițiilor legale.

3. PREZENTAREA GENERALĂ PRODAFUM SRL

3.1. OBIECTUL DE ACTIVITATE, ASOCIAȚII ȘI CAPITALUL SOCIAL

Conform Certificatului de Înregistrare și al Actului Constitutiv, obiectul principal de activitate al PRODAFUM SRL S.R.L., consta în: „ *fabricarea produselor din carne (inclusiv carne de pasare)*”, Cod CAEN 1013.

În prezent, ca și la momentul deschiderii procedurii insolvenței, structura asociațiilor se prezintă astfel: **Tone Luminita – asociat unic**

Capitalul social al PRODAFUM SRL S.R.L. este de 200 Lei, integral vărsat, împărțit în 20 părți sociale, cu o valoare nominală de 10 Lei.

3.2. SCURT ISTORIC AL SOCIETAȚII

Înființată în anul 2011, PRODAFUM SRL este un producător de produse tradiționale din carne.

În portofoliul de produse atestate ca fiind produse tradiționale distribuite de către PRODAFUM SRL către comercianți naționali și internaționali, intră un număr **de 10 produse înregistrate în Registrul Național al produselor tradiționale al Ministerului Agriculturii și Dezvoltării Rurale la poziția 562-571.**

Operațiunile de vânzări ale firmei au avut o creștere semnificativă prin crearea unor departamente de vânzări orientate către piețele de larg consum, distribuirea efectuându-se prin **lanțurile de supermarketuri de tipul CARREFOUR, MEGAIMAGE, KAUFLAND.**

Gama de produse a societății **s-a diversificat**, conform prezentării atașate în anexe, fiind promovate la târguri în țară și în străinătate, produsele fiind foarte apreciate fiindcă prezintă **avantajul gustului fără aditivi și conservant**, chiar dacă acest aspect este în detrimentul scurtării termenului de valabilitate.

Intenționăm să atestăm și alte produse proprii sub marca PRODAFUM ca fiind tradiționale. **Brandul românesc PRODAFUM de produse tradiționale din carne începe să fie cunoscut.**

3.3 STRUCTURA ORGANIZATORICĂ ȘI PASTRAREA ÎN INTREGIME A CONDUCERII SOCIETAȚII DE CĂTRE DEBITOARE, PRIN ADMINISTRATORUL SPECIAL SUB SUPRAVEGHEREA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR PE PARCURSUL DERULĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

Ca urmare a optimizării costurilor, în perioada de observație, au fost disponibilizați peste 75% din nr. total de angajați, ceea ce a condus la o economie lunară consistentă și s-au reorganizat salariile din divizia comercială pornind de la salariul minim fix plus salariu variabil în funcție de indicatori de profitabilitate și volum.

Structura personalului societății în prezent nu este una calificată, având probleme de angajare a personalului care alege să lucreze sezonier pe perioada iernii, iar vara se transferă spre alte domenii de activitate. Structura actuală a salariaților ar putea suferi modificări legate de fluctuația de personal.

Societatea a agreat și colaborarea cu o societate de leasing de personal care să furnizeze constant forță de muncă atât din țară cât și din străinătate (filipinezi, moldoveni etc) **EVENTS HR SOLUTIONS SRL. (Anexa 15)**

Totodată s-au încheiat colaborări cu societăți de distribuție/intermediere în vederea minimalizării costurilor de transport, costurilor cu flota auto.

În contractele de furnizare/vânzare produse PRODAFUM există articol expres prevăzut de preluare a produselor de la depozitul din str. Atomiştilor nr. 1, localitatea Măgurele, județul Ilfov.

Actuala structură organizatorică este redată în **Anexa 16.**

3.4. DEȘFĂȘURAREA ACTIVITAȚII PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Ca urmare a cererii formulate de debitoare, prin încheierea din data de 27.10.2016 pronunțată de către judecătorul sindic a fost deschisă procedura de insolvență împotriva PRODAFUM SRL S.R.L., potrivit dispozițiilor Legii 85/2014.

Prin Sentința de deschidere a procedurii, judecătorul sindic a numit în calitate de Administrator Judiciar provizoriu pe SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL **care nu a fost confirmat de creditori.**

Prin Decizia Asociatului Unic, administrator special a fost aleasă d-na Tone Luminita. Debitoarei nu i s-a ridicat dreptul de administrare, societatea fiind condusă de către Administratorul Special desemnat, sub supravegherea Administratorului Judiciar.

Sub conducerea Administratorului Special, în perioada **27.10.2016 – 23.06.2019**:

- S-au încheiat contracte noi cu clienții
- S-a urmat o politică de optimizare generală a costurilor operaționale. Numărul de salariați a scăzut, conducând la o economie
- Optimizarea parcului auto și a traseelor logistice a constat în rezilierea contractelor care presupunea livrarea mărfurilor la punctul de desfacere al cumpărătorului, returnarea autovehiculului BMW garanție la OTP Bank (urmând a se diminua creanța OTP după valorificarea acestuia), reabilitarea prin reparație a parcului auto proprietate PRODAFUM SRL și reconfigurarea traseelor de distribuție din punct de vedere al valorii minime pe comandă/cost pe km parcurs. Societatea își desfășoară activitatea în prezent cu un parc auto format din 3 mașini, din care o parte sunt echipate cu instalații tehnice, conform prevederilor ANDSV.
- S-au redus costurile de chirie și mentenanța a spațiilor reprezentând puncte de lucru, renunțând la sediul social aflat în București, Șos. Pantelimon, nr. 287, bl. 10, sc. A, et. 6, ap. 22, sector 2, precum și la punctul de lucru București, str. Glicinelor, nr. 4-14, raionul Corp I Pavilion A Nr. 10, Complexul Comercial Niky Scorpion SRL, sector 5, preferându-se desfacerea produselor la poarta fabricii.
- S-au eficientizat contractele vechi de servicii software și hardware în sensul ca aceștia să aibă în atribuții și softul de gestiune și magazinul on line
- Societatea are 6 numere telefon cu operatorii de specialitate.
- În categoria serviciilor juridice și/sau recuperare creanțe, societatea a colaborat cu Cabinetul Individual de Avocatura Patricia Craciun pentru reprezentare la ONRC de schimbare a sediului social și radiere puncte de lucru.
- În categoria paza, mentenanța și curățenie acestea se efectuează prin resurse proprii, neexistând contracte speciale.
- În categoria papetărie, consumabile, poștă și curierat sunt costuri modice în funcție de nevoi.
- Pentru dezvoltarea activității comerciale, s-au realizat mai multe training-uri și cursuri interne pentru angajați. În spiritul reducerii costurilor, aceste training-uri au fost susținute și realizate de către personal experimentat și calificat în acest sens, din cadrul societății.

- Am căutat oportunități noi de dezvoltare a activității la nivel național și, în perspectivă, în urma studiilor realizate în aceasta perioadă, intenționăm înființarea unor noi puncte de lucru în cartierele mari, cu influență economico-socială în zonele respective. În acest moment, singurul punct de lucru cu activitate de vânzare este situat la poarta fabricii .
- S-a amenajat, echipat și dotat corespunzător depozitul propriu pentru produse din carne, astfel încât să fie autorizat de către Autoritatea Națională Sanitară Veterinară și pentru Siguranța Alimentelor.
- Linia directoare de business rămâne aceeași și va susține planul de reorganizare: - **vânzarea de produse tradiționale din carne sub brand românesc în țară și în străinătate, fiind convingși că produsele tradiționale sunt sănătoase, sunt agreate de populația de larg consum, sunt calitative și pot salva o societate de la faliment.**

3.5. CARACTERISTICELE PIEȚEI ȘI SEGMENTULUI DE AFACERI

Principalele variabile care vor influența evoluția pieței vor fi cursul de schimb, politica de prețuri, rambursarea și finanțarea în general. De asemenea, va fi interesant de urmărit izolarea pestelor animale, aflate în creștere în ultima perioadă, prețul stocurilor fiind într-o legătură strânsă cu evoluția acestor boli la animale.

În linii mari, în perioada 2013-2016, piața produselor din carne a avut o evoluție structurată diferit pe cele două canale:

- **Piața de retail a crescut.** 90% din cantitățile vândute sunt vrac și se comercializează atât la vitrina asistată, cât și la raft, ambalate la gramaje diferite.


Specialitățile din carne, îndeosebi cele din carne de porc, au fost și rămân printre preferatele românilor. În ultimii ani, este evidentă **preferința consumatorilor pentru produse de calitate, cu preț mai mare, în detrimentul produselor economice.** Însă, în același timp, cifrele de vânzări arată că există un decalaj între numărul celor care spun că ar vrea să cumpere produse de calitate și cei care o fac deja, cei care își permit să aleagă în consecință.

Potrivit agenției de cercetare de piață Vector Marktforschung , vânzările de specialități din carne au scăzut în 2017 cu 17% ca volum și cu 10% ca valoare, față de 2016 (în retail); trendul continuă și în primele opt luni din 2018, - înregistrându-se în continuare o scădere de două cifre pentru acest segment, dar care nu trece de 20% din punctul de vedere al cantităților cumpărate, cel

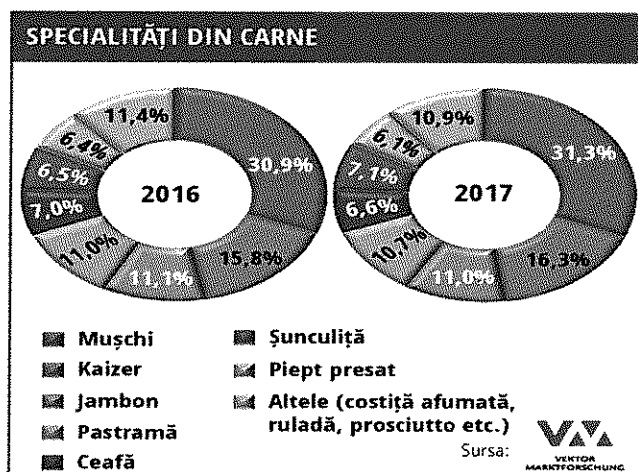
mai probabil din cauza problemelor cu materia primă generate de **pesta porcină africană**.

Iulian Marinică, **General Manager, Fox** – compania lider pe segmentul specialităților, consideră că există încă o cauză a acestei situații: scăderea numărului de consumatori, o parte semnificativă a acestora fiind **nevoți să plece la muncă în străinătate**. Dacă din punctul de vedere al veniturilor, piața locală, în ansamblul ei, este mai mereu pe un traiectorie ascendentă ca urmare a inflației, creșterii permanente a prețurilor la carne și nu numai, din perspectiva vânzărilor în volum, piața este într-un regres continuu, care nu ține neapărat de schimbarea preferințelor în consum.

TOP PRODUCĂTORI		
Cota de piață cumulată în 2017	Volum	Valoare
Fox Cris-Tim Elit Caroli Foods Meda	41,2%	41,9%
Deținători de mărci proprii	24,9%	24,3%
Alții	33,9%	33,8%

Sursa: 

- Piața de consum a înregistrat modificări :



Pentru procesatorii care lucrează în sistem integrat, **categoria specialităților** prezintă o oportunitate unică de optimizare a carcasei de porc și de a oferi astfel valoare adăugată pieselor anatomice care au un consum sezonier.

Conform Asociației Române a Producătorilor de Carne de Porc " Piața rămâne la fel de imprevizibilă și în acest an, dar pentru că România e mereu surprinzătoare, putem să sperăm într-un an mai bun."

Privind la anii imediat următori, putem să punem în balanță trei elemente:

Mediul investițional în piața mezelurilor și a produselor din carne continuă să se deterioreze de la an la an, nu numai prin măsurile luate de stat pentru a limita consumul de produse aditivate, dar mai ales prin modul în care sunt realizate. A lua decizii cu consecințe drastice fără o evaluare de impact economic, a le schimba de la un trimestru la altul și a ignora dialogul real cu cei asupra cărora se aplica sunt indicii pentru orice investitor că piața respectiva conține semne de întrebare serioase. În condițiile concurenței din ce în ce mai acerbe la nivel global pentru atragerea de investiții, fiecare pas și fiecare gest al autorităților cântăresc de două ori mai greu acum decât în urma cu câțiva ani. Din punctul acesta de vedere, când ne uităm în perspectiva putem să punem în balanță trei elemente: **implementarea măsurilor deja luate, măsuri noi și comportamentul autorităților.** Aceste trei elemente vor da răspunsul la întrebarea "cum arată viitorul pieței de produse din carne?" Pentru că, din păcate, fiecare dintre măsurile producătorilor se traduc mereu și inevitabil în alterarea calității vieții prin consumarea unor produse din carne aditivate.

În ultimii câțiva ani, progresele înregistrate în asigurarea accesului la produse tradiționale s-au oprit sub presiunea crizei economice, acestea având un termen mic de expirare sunt evident mai scumpe decât produsele cu aditivi.

4 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETAȚII.

4.1. ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ÎN EVOLUȚIE ÎN PERIOADA 2013-2016

Contul de Profit și Pierdere oferă o imagine asupra performanței financiare ce grupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale societății. **În perioada de referință, 2013- 2016, contul de profit și pierdere se prezintă astfel :**

INDICATORI	31-Dec-13	31-Dec-14	31-Dec-15	31-Dec-16
CIFRA DE AFACERI NETA (RD.02 LA 06)	6,197,680	7,956,629	7,469,203	3,161,939
PRODUCȚIA VÂNDUTA (CT.701+702+703+704+705+706+708)	2,472,049	3,578,089	3,975,855	1,911,212

PLAN REORGANIZARE

PRODAFUMI SRI

Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)	1,495,604	2,537,012	1,574,955	1,440,814
VENITURI DIN VÂNZAREA MARFURILOR (CT. 707)	3,725,631	4,378,540	3,493,348	1,254,428
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)				3,701
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE (CT. 758+7417+7815)	4,795	205,278	1,315,647	76,910
- DIN CARE, VENITURI DIN FONDUL COMERCIAL NEGATIV				
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	7,698,079	10,698,919	10,359,805	4,679,663
5. A) CHELTUIELI CU MATERILE PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE (CT. 601+602-7412)	3,923,340	6,560,737	6,239,163	2,254,270
ALTE CHELTUIELI MATERIALE (CT. 603+604+606+608)	55,954	14,024	10,361	124,076
B) ALTE CHELTUIELI EXTERNE (CU ENERGIE ȘI APA)(CT.605-7413)	67,528	106,907	154,635	195,709
C) CHELTUIELI PRIVIND MARFURILE (CT.607)	3,251,077	3,081,528	2,549,526	1,105,208
REDUCERI COMERCIALE PRIMITE (CT. 609)	5711	6421	1326	3,229
6. CHELTUIELI CU PERSONALUL (RD.19+20), DIN CARE:	84,850	139,337	222,271	359,113
A) SALARII ȘI INDEMNIZAȚII (CT. 641+642+643+644-7414)	66,013	110,309	179,832	291,061
B) CHELTUIELI CU ASIGURARILE ȘI PROTECȚIA SOCIALA (CT.645-7415)	18,837	29,028	42,439	68,052
7. A) AJUSTARI DE VALOARE PRIVIND IMOBILIZARILE CORPORALE ȘI NECORPORALE (RD.22-23)	33,805			
A.1) CHELTUIELI (CT.6811+6813)	33,805	91,066	245,691	283,700
A.2) VENITURI (CT.7813)				
B) AJUSTARI DE VALOARE				

PLAN REORGANIZARE

PRODAFIUM SRL

PRIVIND ACTIVELE CIRCULANTE (RD. 25-26)				
B.1) CHELTUIELI (CT. 654+6814)				
B.2) VENITURI (CT. 754+7814)				
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE (RD. 28 LA 31)	246,423	399,503	758,076	2,196,060
8.1. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE (CT. 611+612+613+614+621+622+623 +624+625+626+627+628-7416)	225,310	388,356	674,495	461,185
8.2. CHELTUIELI CU ALTE IMPOZITE, TAXE ȘI VARSAMINTE ASIMILATE (CT. 635)	4,226	6,068	69,392	295,029
8.3. ALTE CHELTUIELI (CT.652+658)	16,887	5,079	14,189	1,439,846
CHELTUIELI CU DOBÂNZILE DE REFINANȚARE ÎNREGISTRATE DE ENTITAȚILE RADIATE DIN REGISTRUL GENERAL ȘI CARE MAI AU ÎN DERULARE CONTRACTE DE LEASING (CT. 666*)				
AJUSTARI PRIVIND PROVIZIOANELE (RD. 33-34)				
- CHELTUIELI (CT. 6812)				
- VENITURI (CT. 7812)				
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	7,657,266	10,386,68 1	10,178,39 7	6,514,907
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	40,813	312,238	181,408	-1,835,244
9. VENITURI DIN INTERESE DE PARTICIPARE (CT. 7611+7613)				
- DIN CARE, VENITURILE OBTINUTE DE LA ENTITAȚILE AFILIATE				
10. VENITURI DIN ALTE INVESTIȚII ȘI ÎMPRUMUTURI CARE FAC PARTE DIN ACTIVELE IMOBILIZATE (CT.763)				
- DIN CARE, VENITURILE OBTINUTE DE LA ENTITAȚILE				

PLAN REORGANIZARE

PRODAJULUI SRI

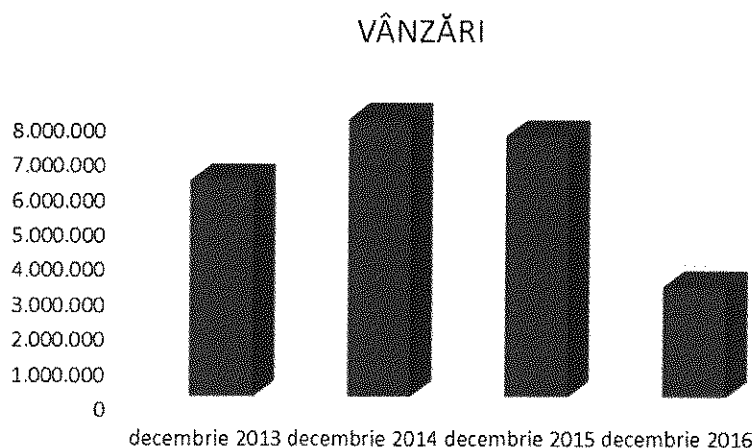
AFILIATE				
- DIN CARE, VENITURILE OBTINUTE DE LA ENTITAȚILE AFILIATE				
11. VENITURI DIN DOBÂNZI (CT. 766*)		2	97	
- DIN CARE, VENITURILE OBTINUTE DE LA ENTITAȚILE AFILIATE				
ALTE VENITURI FINANCIARE (CT.762+764+765+767+768)	128	5	7,953	2,963
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (RD.38+40+42+44)	128	7	8,050	2,963
12. AJUSTARI DE VALOARE PRIVIND IMOBILIZARILE FINANCIARE ȘI INVESTIȚIILE FINANCIARE DEȚINUTE CA ACTIVE CIRCULANTE (RD.47-48)				
- CHELTUIELI (CT. 686)				
- VENITURI (CT. 786)				
13. CHELTUIELI PRIVIND DOBÂNZILE (CT. 666*-7418)	6,569	37,848	138,899	165,807
- DIN CARE, VENITURILE OBTINUTE DE LA ENTITAȚILE AFILIATE				
ALTE CHELTUIELI FINANCIARE (CT. 663+664+665+667+668)		4,606	3,235	208
CHELTUIELI FINANCIARE TOTAL (RD.46+49+51)	6,569	42,454	142,134	166,015
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
- PROFIT (RD.12+45-35-52)				
- PIERDERE (RD.35+52-12-45)	-6,441	-42,447	-134,084	-163,052
15. VENITURI EXTRAORDINARE (CT.771)				
16. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (CT.671)				
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA				

PLAN REORGANIZARE
PRODĂLUMI SRI

EXTRAORDINARA:				
VENITURI TOTALE (RD.12+45+57)	7,698,207	10,698,926	10,367,855	4,682,626
CHELTUIELI TOTALE (RD. 35+52+58)	7,663,835	10,429,135	10,320,531	6,680,922
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):	34,372	269,791	47,324	-1,998,296
18, IMPOZITUL PE PROFIT (CT. 691)	5994	5094		
19. ALTE IMPOZITE NEPREZENTATE LA ELEMENTELE DE MAI SUS (CT. 698)				
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		264,697	47,324	-1,998,296

Evoluția Cifrei de Afaceri a societății, conform ultimelor patru bilanțuri anuale încheiate, a fost una descendentă, de la valoarea de 6.197.680 Lei până la 3.161.939 Lei.

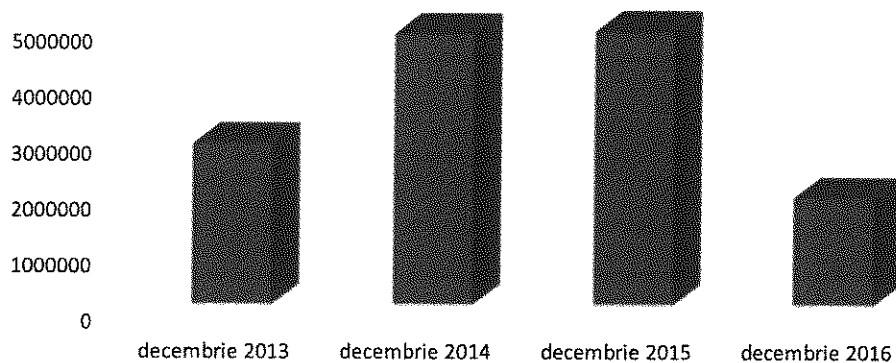
Cifra de Afaceri a scăzut cu 49 %, în anul 2016 comparativ cu anul 2013, așa cum este evidențiată și în graficul de mai jos:



Marja brută urmează aceeași evoluție cu Cifra de afaceri, înregistrând pe întreaga perioadă de referință o medie de 33%.

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRI

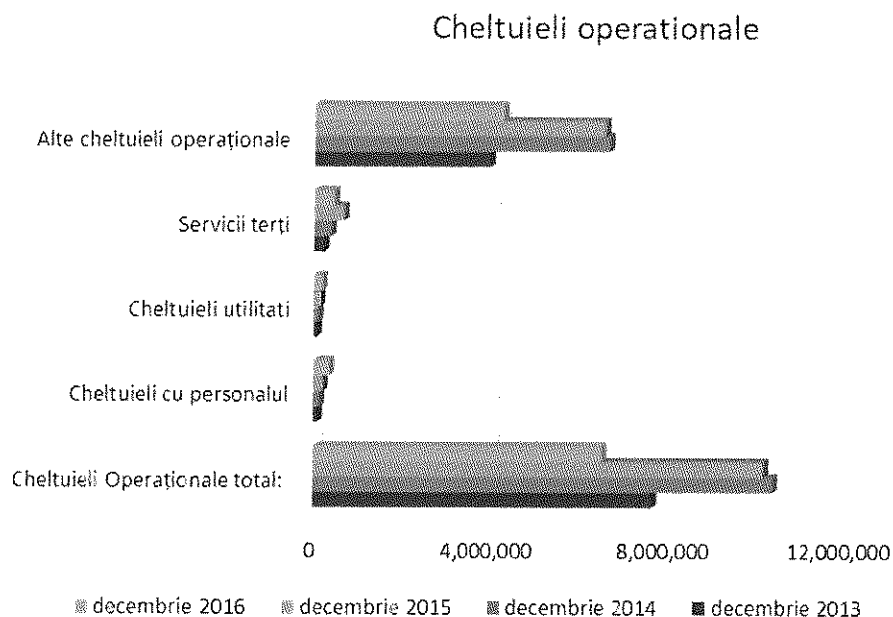
Marja brută



Principalele categorii de costuri operaționale sunt:

Contul de Profit și Pierdere	<i>31-Dec-13</i>	<i>31-Dec-14</i>	<i>31-Dec-15</i>	<i>31-Dec-16</i>
VÂNZARI	6,197,680	7,956,629	7,469,203	3,161,939
Costul	3,307,031	3,095,552	2,559,887	1,229,284
Marja bruta	2,890,649	4,861,077	4,909,316	1,932,655
Cheltuieli Operaționale total:	7,657,266	10,386,681	10,178,397	6,514,907
Cheltuieli cu personalul	84,850	139,337	222,271	359,113
Cheltuieli utilități	67,528	106,907	154,635	195,709
Servicii terți	225,310	388,356	674,495	461,185
Alte cheltuieli operaționale	3,972,547	6,656,529	6,567,109	4,269,616

Evoluția cheltuielilor operaționale (cu excepția costului mărfurilor vândute) este prezentată în graficul de mai jos:



4.2. PREZENTAREA ACTIVELOR SOCIETAȚII

Activele societății au fost evaluate de către Evaluator Autorizat ANEVAR. În urma evaluării, au rezultat următoarele valori:

1. Bunuri Imobile Terenuri – 938.087,00 Lei.

2. Bunuri Imobile Construcții – 1.797.700,00 Lei.

3. Echipamente – 208.949,00 Lei.

4. Apar. Mas. Ctr. – 402,00 Lei.

5. Mobilier – 24.013,00 Lei.

6. Automobil Marca BMW X5 – 198.500,00 Lei

7. Auto – 86.700,00 Lei

Valoarea totală – 3.254.351,00 Lei

Din punct de vedere financiar, Activul bilanțier reprezintă o alocare de fonduri bănești deținute de Societate.

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

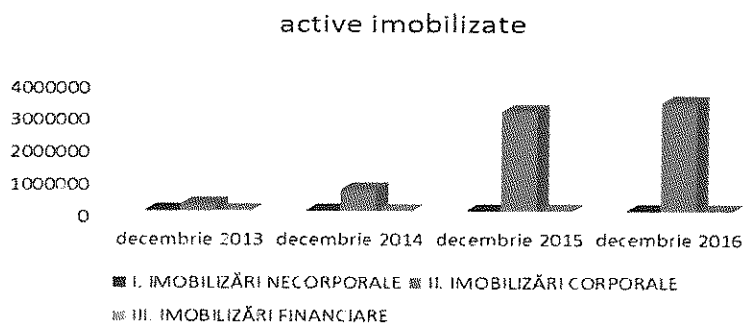
În perioada 2013- 2016, PRODAFUM SRL înregistrează o evoluție fluctuantă a totalului activelor, valoarea la sfârșitul perioadei analizate este în scădere față de perioada de început a analizei.

INDICATOR	31-Dec-13	31-Dec-14	31-Dec-15	31-Dec-16
TOTAL ACTIVE:	982,703	2,164,777	5,519,824	4,785,859
A. ACTIVE IMOBILIZATE	234,985	689,504	3,104,463	3,378,202
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	14268	8,169	3,136	486
II. IMOBILIZARI CORPORALE	209,882	670,500	3,085,992	3,362,381
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	10,835	10,835	15335	15335
B. ACTIVE CIRCULANTE	740,459	1,468,829	2,408,102	1,407,657
I. STOCURI	557,412	1,212,207	1,142,319	629,584
II. CREANȚE	271,741	439,165	1,225,496	726,020
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCI	-88,694	-182,543	40,287	52,053
CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	7,259	6,444	7,259	

Activele imobilizate au, de asemenea, o evoluție oscilantă, preponderant datorită activelor corporale.

În cursul anului 2013, valorile brute înregistrate de activele imobilizate au crescut față de perioada anterioară, ca urmare a activității investiționale a societății. În cadrul grupei de active imobilizate, imobilizările corporale dețin în medie 70 % din total.

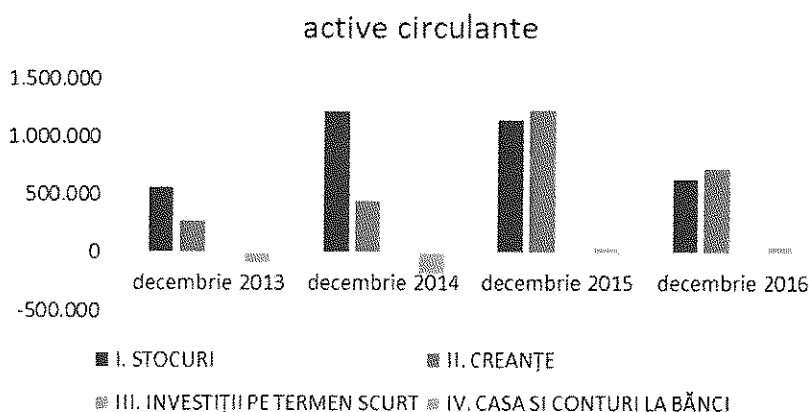
Evoluția activelor imobilizate este prezentată în graficul de mai jos:



PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

B. ACTIVE CIRCULANTE	decembrie 2013	decembrie 2014	decembrie 2015	decembrie 2016
I. STOCURI	557,412	1,212,207	1,142,319	629,584
II. CREANȚE	271,741	439,165	1,225,496	726,020
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCI	-88,694	-182,543	40,287	52,053

Evoluția activelor circulante este prezentată mai jos:



4.3. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETĂȚII

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

Pasivul societății PRODAFUM SRL are următoarea structură:

INDICATOR	31-Dec-13	31-Dec-14	31-Dec-15	31-Dec-16
TOTAL PASIVE:	982703	2164777	5519824	4785859
DATORII	927065	1844442	5152165	6402981
D. DATORII pe tr scurt	531332	802509	3514004	2895636
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE - DATORII CURENTE NETE	216386	672764	-1098643	-1487979
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	451371	1362268	2005820	1890223
G. DATORII pe tr lung	395733	1041933	1638161	3507345

PLAN REORGANIZARE
PROGRAFUM SRI

H. PROVIZIOANE & Ajustări				
CAPITAL PROPRIU	55638	320335	367659	-1617122
I. CAPITAL	200	200	200	200
III. REZERVE DIN REEVALUARE				
IV. REZERVE	40	40	243074	243074
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	27020	55398	77061	137900
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	28378	264697	47324	-1998296

Capitalurile proprii

În componența **capitalurilor proprii** intră: *capitalul social, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar*. În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se observa că:

1. **Capitalul social** este de 200 Lei de la constituire și până în prezent.
2. **Rezervele societății** sunt alcătuite din rezervele legale
3. **Rezultatul exercițiului** obținut de societate se concretizează în pierdere
4. **Rezultatul reportat** reprezintă pierdere, această majorându-se de la un an la altul, datorita obținerii rezultatelor economice negative.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că, începând cu anul 2013, ritmul de creștere al datoriilor totale îl devansează pe cel de creștere al capitalurilor proprii, rezultând o situație nefavorabilă pentru societate.

Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii, la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung.

Datorii

DATORII	decembrie 2013	decembrie 2014	decembrie 2015	decembrie 2016
D. DATORII pe tr scurt	531332	802509	3514004	2895636
G. DATORII pe tr lung	395733	1041933	1638161	3507345

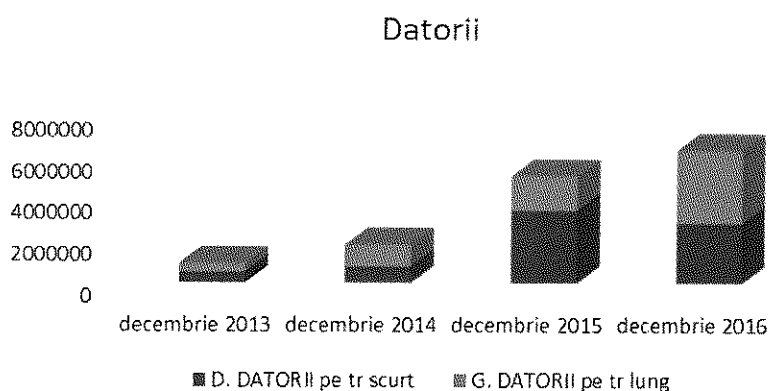
Datoriile pe termen mediu și lung au o evoluție favorabilă societății.

Datoriile pe termen scurt sunt reprezentate de:

- ❖ datorii aferente creditelor bancare;
- ❖ datorii față de furnizori și avansuri încasate în contul comenzilor;
- ❖ datorii față de bugetul Statului, salarii, cheltuieli asimilate acestora și alte datorii.

Evoluția datoriilor este una nefavorabilă de-a lungul întregii perioade cu efecte negative asupra solvabilității societății:

Evoluția datoriilor totale de-a lungul perioadei analizate (2013-2016) :



La aceste datorii, se adaugă toate obligațiile izvorâte din structurile de garantare în care PRODAFUM SRL a fost implicată, în perioada 2013-2016, descrise mai jos:

- Pentru creditele contractate de la Raiffeisen Bank.
- Pentru creditele contractate de la OTP Bank.

4.3.1. DATORII ACUMULATE PÂNĂ LA MOMENTUL DESCHIDERII PROCEDURII INSOLVENȚEI

În urma depunerii cererilor de admitere a creanțelor la dosarul cauzei, Administratorul Judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva societății. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele existente împotriva societății, astfel cum acestea au fost admise de către Administratorul Judiciar.

Tabelul preliminar de creanțe a fost definitivat ca urmare a soluționării contestațiilor formulate la creanțele înscrise în tabelul preliminar de creanțe.

Ulterior definitivării tabelului de creanțe PRODAFUM SRL, au mai fost depuse doua contestații, respective a Fondului de Garantare și a Municipiului Bucuresti. (**Anexa 17**)

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv completat de creanțe sunt:

- ❖ Creanțele garantate în cuantum de - **3.868.381,36 Lei**
- ❖ Creanțele salariale în cuantum de - **40.280,00 Lei**
- ❖ Creanțele bugetare în cuantum de - **72.171,92 Lei**
- ❖ Creanțele chirografare în cuantum de - **3.589.290,44 Lei**
- ❖ Creanțele subordonate în cuantum de - **80.156,08 Lei**

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitivă de creanțe este de 7.650.279,80 Lei.

4.3.2. DATORII NĂSCUTE PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE ȘI NEACHITATE PÂNĂ LA DATA DE 23.05.2019.

Ca urmare a faptului că pe perioada de observație debitoarea a procedat la desfășurarea în continuare a activității, în mod normal au fost generate alte datorii.

Conform evidențelor contabile, datoriile născute după data deschiderii procedurii și neachitate până la data întocmirii prezentului plan de reorganizare sunt în suma de 1.748.977,00 Lei, sintetizate astfel:

- ❖ Datorii la furnizorii de servicii în suma de 414.123,00 lei.
- ❖ Datorii la bugetul de stat, bugetele de asigurări sociale în valoare de 1.334.854,00 lei

4.4. DIAGNOSTICUL FINANCIAR

4.5.1. ANALIZA PATRIMONIULUI NET

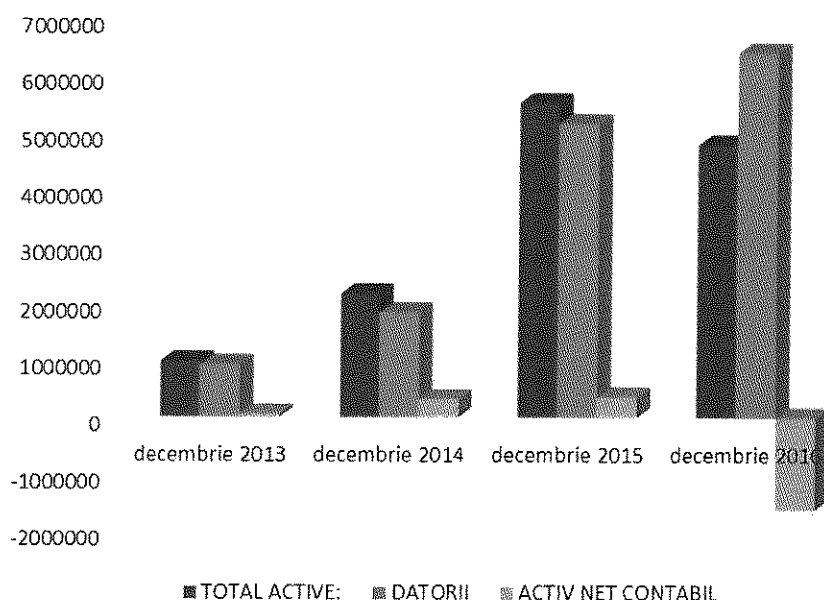
Activul net contabil al societății ne conturează o imagine asupra solvabilității globale și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii.

<i>INDICATORI</i>	<i>decembrie 2013</i>	<i>decembrie 2014</i>	<i>decembrie 2015</i>	<i>decembrie 2016</i>
TOTAL ACTIVE:	982703	2164777	5519824	4785859
DATORII	927065	1844442	5152165	6402981
ACTIV NET CONTABIL	55638	320335	367659	-1617122

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRI

Totalul datoriilor înregistrate în bilanț, depășește valoarea elementelor de activ, acestea ducând la apariția **capitalului propriu negativ**.

Graficul de mai jos relatează evoluția descrescătoare a activelor și trendul crescător al datoriilor de-a lungul perioadei de timp analizate.

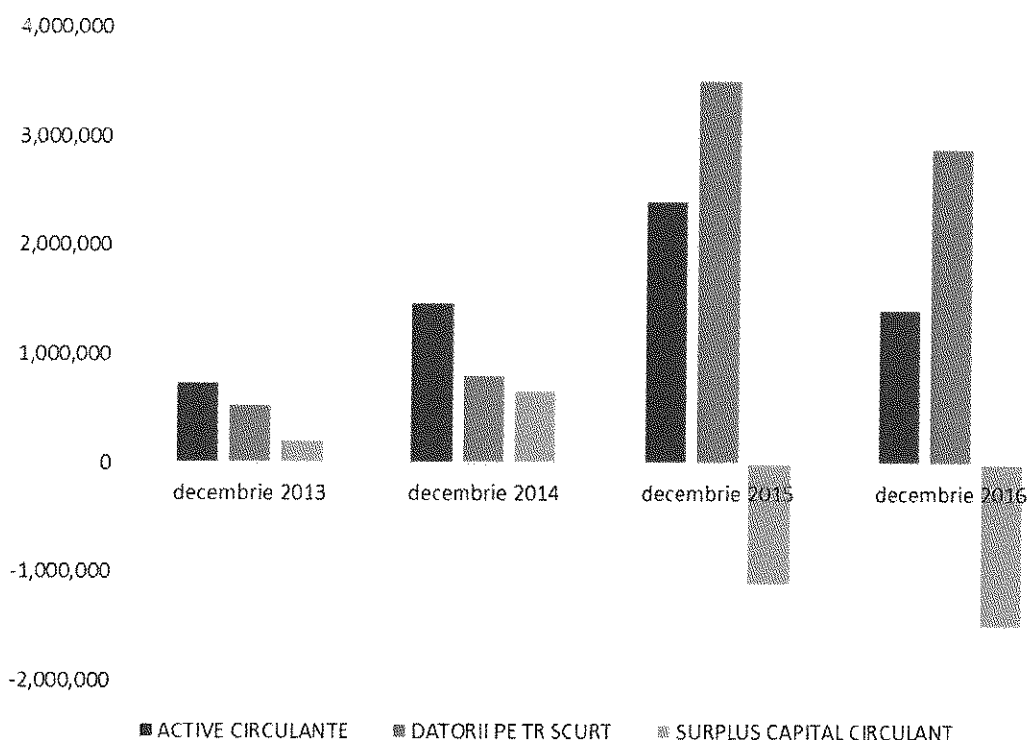


Astfel, capitalul circulant aflat la dispoziția societății este în scădere drastică în anul 2016, acesta fiind negativ pe toată perioada de referință 2013-2016, ceea ce înseamnă ca **societatea nu își poate acoperi datoriile curente prin transformarea în lichidități a activelor**.

INDICATORI	decembrie 2013	decembrie 2014	decembrie 2015	decembrie 2016
ACTIVE CIRCULANTE	740,459	1,468,829	2,408,102	1,407,657
DATORII PE TR SCURT	531,332	802,509	3,514,004	2,895,636
SURPLUS CAPITAL CIRCULANT	209,127	666,320	-	-1,487,979

Graficul de mai jos ilustrează evoluția negativă a necesarului de capital de lucru.

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL



4.5.2. ANALIZA LICHIDITAȚII

Rata lichidității generale reprezintă capacitatea societății de a-și onora obligațiile curente de plată prin valorificarea activelor curente. În ceea ce privește PRODAFUM SRL, aceasta nu reușește să-și atingă pragul minim de-a lungul întregii perioade analizate, valoarea indicatorului deprecându-se de-a lungul exercițiilor financiare.

Rata lichidității reduse reprezintă capacitatea societății de a-și achita obligațiile pe termen scurt prin valorificarea activelor circulante care pot fi transformate rapid în lichidități. Mărimea optimă a acestui indicator trebuie să fie egal cu 1, dar aceasta rată este de regula subunitară, considerându-se că un nivel situat între 0.6-1 reflecta o bună capacitate de plată a obligațiilor pe termen scurt. Societatea nu se încadrează în limitele optime ale acestui indicator.

Rata lichidității imediate reprezintă capacitatea societății de a rambursa imediat obligațiile de plată. Valoare optimă a acestei rate este cuprinsă între 0.2-0.3. De asemenea, valoarea acestui indicator nu se încadrează între limitele optime datorită disponibilităților reduse raportate la datoriile de plată pe termen scurt.

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

INDICATOR	<i>31-Dec-13</i>	<i>31-Dec-14</i>	<i>31-Dec-15</i>	<i>31-Dec-16</i>
RATA LICHIDITAȚII GENERALE	1.39	1.83	0.69	0.49
RATA LICHIDITAȚII REDUSE	0.34	0.32	0.36	0.27
RATA LICHIDITAȚII IMEDIATE	-0.17	-0.23	0.01	0.02

4.5.3. ANALIZA SOLVABILITAȚII

Rata solvabilității patrimoniale exprimă gradul în care capitalul social asigură acoperirea obligațiilor pe termen mediu și lung.

Putem să considerăm o întreprindere ca fiind insolubilă atunci când capitalurile proprii sunt negative datorită faptului că datoriile societății sunt mai mari decât valoarea activelor. O întreprindere aflată în stare de funcționare spunem că este solvabilă atunci când suma activelor fixe și circulante este mai mare sau cel puțin egală cu totalul pasivelor exigibile. Înseamnă ca o întreprindere poate să fie solvabilă chiar dacă, la un moment dat, ea nu are capacitate de plată și nu dispune de lichiditatea financiară necesară achitării datoriilor, datorate unor situații conjuncturale.

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea unei întreprinderi de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung. Aceasta rată se determină ca raport între activele totale și totalul datoriilor. Astfel, valoarea indicatorului de solvabilitate generală este optimă dacă este supraunitară. În ceea ce privește societatea debitoare, în anul 2015 și apoi în prima jumătate a anului 2016, societatea înregistrează minime ce demonstrează că societatea este insolubilă la momentul calculării acestor indicatori.

INDICATOR	<i>31-Dec-13</i>	<i>31-Dec-14</i>	<i>31-Dec-15</i>	<i>31-Dec-16</i>
RATA SOLVABILITAȚII PATRIMONIALE	1	1	1	1
RATA SOLVABILITAȚII GENERALE	1.06	1.17	1.07	0.75

4.6. RENTABILITATEA FOLOSIRII ACTIVELOR ÎN SCOPUL OBTINERII DE AVANTAJE ECONOMICE.

Analiza gestiunii financiare a activelor are o importanță deosebită pentru creditorii și conducerea firmei deoarece oferă informații în vederea creșterii profitului și eliberării unor fonduri care pot fi realocate în scopul obținerii de noi câștiguri. Rentabilitatea activelor arată câți lei aduce sub forma de profit un leu investit în active.

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

VITEZA DE ROTAȚIE A CREAȚELOR	16	16	54	75
VITEZA DE ROTAȚIE A STOCURILOR	5.93	2.55	2.24	1.95
VITEZA DE ROTAȚIE A ACTIVELORE IMOBILIZATE	26.37	11.54	2.41	0.94

Viteza de rotație a activelor circulante este un indicator calitativ de eficiență ce reprezintă schimbările intervenite în activitatea de exploatare și cea financiară a firmei. Indicatorul sintetizează aspecte referitoare la activitatea de aprovizionare, producție și desfacere precum și reducerea costurilor, acesta calculându-se cu privire la situația stocurilor și a creanțelor.

Viteza de rotație a creanțelor are o evoluție crescătoare. Viteza de rotație a stocurilor are o evoluție nefavorabilă pentru societatea debitoare deoarece pe parcursul ultimilor ani supuși analizei, durata de stocare în zile se mărește.

Viteza de rotație a activelor imobilizate reprezintă numărul de rotații pe care îl fac activele imobilizate pentru obținerea unui anumit nivel al cifrei de afaceri. În anii 2015 și 2016 se înregistrează o scădere drastică, pe fondul scăderii valorii activelor imobilizate într-un ritm mai accentuat decât scăderea cifrei de afaceri.

4.7. ANALIZA SWOT

Cu privire "**Punctele forte**" esențiale:

- 1. Atestările de produse tradiționale înregistrate la Ministerul Agriculturii.**
- 2. Autorizația sanitară veterinară pentru schimb intracomunitar cu produse alimentare de origine animală.**
- 3. Construirea clădirii cu destinația specială de fabrică și stabilirea unui flux al operațiilor care conferă firmei avantaj competitiv.**
- 4. Deținerea poziției bune de amplasament al fabricii lângă București.**
- 5. Calitate superioară a produselor.**
- 6. Gama diversificată de produse atât tradiționale cât și clasice.**
- 7. Posibilitatea de a practica economia de scară, respectiv de a diversifica activitățile în imobilul deținut.**
- 8. Tendința de orientare a consumatorilor finali către produse neaditivitate.**
- 9. Potențial de dezvoltare a unui punctat de lucru de vânzare la nivel național.**
- 10. Creșterea rapidă a pieței.**
- 11. Posibilități de extindere a nomenclatorului de produse și/sau servicii.**

12. Existența cererii de noi produse și/sau servicii pe piețele existente sau pe piețe noi.
13. Existența cererii pe noi piețe a produselor și/sau serviciilor existente.
14. Posibilități de integrare verticală.
15. Manifestarea unei stări de stagnare sau regres la firmele concurente.
16. Posibilități de încheiere a unor alianțe, acorduri, asocieri etc. avantajoase.
17. Posibilități de încheiere a unor contracte de leasing, factoring, franchising.

Cu privire la „Punctele slabe” potențiale:

1. Puterea de cumpărare redusă a populației.
2. Mediul competitiv puternic care promovează o strategie de preț agresivă.
3. Erodarea imaginii firmei în insolvență în percepția deținătorilor de interese.
4. Existența unor dezavantaje competitive (handicap tehnologic, costuri ridicate de rețehnologizare).
5. Atenție precumpănitoare dată problemelor curente în detrimentul celor de perspectivă.
6. Posibile peste animale.
7. Adoptarea unor reglementari legislative sau normative restrictive cu impact nefavorabil.
8. Intrarea într-o perioadă de recesiune economică la nivel național sau internațional.
9. Schimbări demografice nefavorabile prin plecarea populației în străinătate.
10. Schimbări ale nevoilor, gusturilor sau preferințelor clienților.
11. Intrarea unor noi competitori pe piață.
12. Cererea crescândă pentru produse de substituție.
13. Puterea crescândă de negociere a furnizorilor și/sau a clienților.

5. STRATEGIA DE REORGANIZARE ȘI SURSE DE FINANȚARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.

5.1. MĂSURI DE REORGANIZARE INTERNĂ ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII PRODAFUM SRL DE LA DATA DESCHIDERII PROCEDURII ȘI PÂNĂ ÎN PREZENT.

Asa cum am arătat și în secțiunea 3.4., în perioada ce a urmat momentului deschiderii procedurii insolvenței, societatea, prin Administratorul Special, a luat o serie de măsuri menite să asigure o stabilitate pe plan intern.

Societatea venea după o perioadă foarte grea în care, datorita neonorării obligațiilor de plată conform contractelor, nu a mai putut beneficia de marfă din partea furnizorilor, astfel încât, activitatea curentă nu se putea desfășura la parametrii normali.

O parte din angajații societății, datorită acestei situații create, ce a conturat un sentiment de nesiguranță, au preferat să-și caute alte slujbe.

Prin grija administratorului special, s-a procedat la calea dialogului cu angajații rămași în ceea ce privește fenomenul insolvenței și urmările pe care deschiderea procedurii insolvenței le va avea față de societate și față de viitorul fiecărei persoane în parte, deoarece, inevitabil, fiecare angajat reanaliza perspectivele sale în cadrul PRODAFUM SRL.

Au fost disponibilizate pozițiile considerate neperformante, în echipa rămânând persoanele competente și într-adevăr dedicate PRODAFUM SRL.

Depășind acest prag psihologic delicat, legat de însăși baza societății-reprezentată de angajații acesteia, s-a procedat și la optimizarea celorlalte costuri.

S-au reanalizat contractele în derulare și oportunitatea menținerii lor în raport de beneficii/costuri și s-a procedat la denunțarea celor apreciate neperformante din punct de vedere al comisioanelor și taxelor.

În ceea ce privește noua strategie, elementul primordial constă în poziționarea clientului în centrul intereselor societății. PRODAFUM SRL urmărește să revină în forță în piața în ceea ce privește furnizarea celei mai bune experiențe de cumpărare.

S-au analizat studiile de piață aprofundate cu scopul de a înțelege cât mai exact nevoile clienților și, prin mijloace interne, s-a procedat la verificarea acestor studii prin participarea la târguri și evenimente de profil, instruirea personalului ce își desfășoară activitatea pe segmentul de vânzări.

Prin aceste masuri, s-a mizat pe faptul că, fiind foarte bine instruiți, angajații vor fi în măsură să ofere clienților informațiile cele mai utile, pertinente și competente cu privire la produsele din portofoliul PRODAFUM SRL – **produsele tradiționale au un proces tehnologic simplu, respectând rețete cu vechime, fiind necesară doar reînvierea gustului la consumatori.**

S-a creat un sistem de evaluare și control intern, în cadrul departamentului marketing, menit să îmbunătățească calitatea serviciilor oferite și totodată să vină în sprijinul nevoilor clienților PRODAFUM SRL.

Tot în sensul dezvoltării vânzărilor s-a procedat la realizarea unor noi materiale publicitare (cataloge, broșuri informative și flyere) ce au fost distribuite către clienții deja existenți, dar și către potențialii clienți, la nivel național.

În ceea ce privește gama de produse, se mizează pe produsele cele mai căutate și cu rotația de stoc cea mai rapidă.

Pentru eficientizare, societatea va urmări în special următoarele aspecte:

- ❖ diminuarea cheltuielilor cu distribuția mărfurilor.
- ❖ diminuarea cheltuielilor cu achiziția mărfurilor prin încheierea de contracte cu livrare la depozitul Prodafum.
- ❖ extinderea programului de distribuție și logistica în zilele de sâmbătă și duminică.
- ❖ începerea colaborării cu furnizori noi;
- ❖ alegerea celei mai avantajoase forme de decontare în vederea îmbunătățirii cash-flow-ului;
- ❖ gestionarea corectă a:
 - a. stocurilor (durata medie de rotație a stocurilor, valoarea stocurilor depozitate/mp, venituri servicii logistice/mp, timpii de livrare și gradul de produse deteriorate datorită manipulării)
 - b. creanțelor-clienți (fidelizarea clienților, termenul de încasare a facturilor, numărul de clienți noi/lună, valoarea medie de vânzare/ ruta logistică și valoarea medie a vânzărilor realizate pe client)
 - c. furnizorilor (fidelizarea partenerilor și condițiile comerciale-credit comercial, valoare discount/praguri volum, termene plată)

5.2. MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ (ART. 133 ALIN 5 LG 85/2014).

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

Consecințele negative pe care deschiderea procedurii insolvenței le-a avut asupra societății, prin impactul etichetei “insolvență” se răsfrâng la imposibilitatea de finanțare a societății, prin intermediul creditului furnizor și

bancar, sursele de finanțare a activelor circulante și nici de a accesa fonduri europene.

Ulterior deschiderii procedurii insolvenței față de societate, practic marii parteneri comerciali au încetat colaborările, activitatea societății derulându-se în mare parte prin achitarea mărfurilor și serviciilor, în avans la livrare.

Acest fapt a determinat și determină în continuare un efort financiar suplimentar din partea societății în vederea asigurării finanțării achizițiilor, efort financiar care nu este resimțit de concurenții direcți ai societății, care dispun de termene de achitare a stocurilor achiziționate și de posibilitatea de a achiziționa o marfă diversificată cu plata la termen. Consecința directă a lipsei creditului comercial al societății este dificultatea în aprovizionarea societății la nivelul maxim de stoc pe care l-ar putea vinde cu impact direct în scăderea cifrei de afaceri sau a imposibilității creșterii acesteia la nivelul pe care aceasta l-ar putea înregistra în condiții normale de activitate.

Considerăm faptul că, reușita unui plan de reorganizare al societății depinde în mod direct de eliminarea acestui inconvenient, al lipsei creditului furnizor și bancar, permițând în acest sens societății să desfășoare activitatea în condiții normale.

5.2.1. MĂSURI DE OPTIMIZARE A ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE ȘI MARKETING, MODIFICAREA OBIECTULUI DE ACTIVITATE PRIN AUTORIZAREA UNOR NOI ACTIVITĂȚI ȘI PUNCTE DE LUCRU, ÎN CONDIȚIILE LEGII - fiind o măsură ce se subordonează păstrării conducerii activității sub supravegherea administratorului judiciar.

Societatea a decis, începând de la data intrării în insolvență, să reorganizeze activitatea de vânzări & marketing, demers ce va fi continuat și după implementarea planului de reorganizare. Astfel, ca o continuare a acestor procese de optimizare, societatea își propune să utilizeze resursele de promovare locală pentru a se adapta mai ușor la specificul fiecărei regiuni în parte promovându-și produsele și serviciile prin intermediul materialelor publicitare: cataloage, pliante, broșuri, flyere, participare la evenimente și târguri etc.

Efectul acestor măsuri de optimizare a strategiei de vânzări & marketing, este îmbunătățirea calității relațiilor cu clienții- consumatori finali PRODAFUM SRL și creșterea adaptabilității la nevoile acestora, la plăcerile culinare. Ca de exemplu, s-a redescoperit gustul drobului din porc, lebarului de casa etc.

Acest proiect a fost inițiat după momentul deschiderii procedurii insolvenței, funcționează și în prezent și va fi continuat și în perioada următoare confirmării planului de reorganizare, efectele urmând a fi vizibile.

Societatea urmărește realizarea obiectivelor printr-o schemă de personal redusă, care optimizează fluxul de informații și luarea deciziilor.

Rețeaua de distribuție PRODAFUM SRL, va oferi pe lângă gama de produse și un sistem complet de discount-uri acordate pentru achizițiile efectuate de către clienți. Aceste discount-uri răsplătesc fie plata produselor la un interval de timp mai scurt decât termenul mediu de plată dictat de piața sau agreeate inițial în angajamentele scrise între părți, fie cantitățile mari de marfă achiziționate de către clienți conform grilelor pe praguri de volum.

În cadrul departamentului de marketing, în acest moment se pun bazele unui magazin online, care să promoveze și să vândă produse tradiționale și non-tradiționale.

Rolul magazinului online este și acela de a informa și educa consumatorii finali pentru a avea o viață sănătoasă, avantajele produselor tradiționale fără aditivi.

Având în vedere problemele avute anterior momentului deschiderii procedurii insolvenței, în ceea ce privește recuperarea creanțelor, pentru a evita astfel de probleme în perspectiva și pentru o mai ușoară recuperare a sumelor de bani de la clienți, s-a implementat un nou contract cadru de vânzare-cumpărare marfă care permite o acțiune rapidă a vânzătorului pentru recuperarea creanței sale în condițiile în care se constată disfuncționalități în derularea colaborării.

În perioada de după deschiderea procedurii insolvenței, a fost instituită regula plății la livrarea mărfii pentru a minimaliza riscul neîncasării creanțelor și a economisi timp cu solicitarea informațiilor despre bonitatea fiecărui client și istoricul colaborării cu aceștia.

Deschiderea unor puncte de vânzare cu cost pe punct de lucru minim cu scopul de a se promova produsele și a se acapara o piață de desfacere, consumatorul final devenind un client fidel.

Extinderea vânzării către marile centre de desfacere tip supermarket sub analiza taxelor și comisioanelor care să nu depășească profitul, competiția în astfel de centre fiind una la nivel ridicat.

AUTORIZAREA unor activități noi precum catering (cod CAEN 5621) , restaurant (cod CAEN 5610) , organizare de evenimente (cod CAEN 8230) și activități recreative (cod CAEN 9329) este o modalitate adecvata de punere în aplicare a planului.

5.2.2. MASURI ADECVATE DE PUNERE ÎN APLICARE A PLANULUI PRIN VANZAREA PARȚIALA A UNOR BUNURI DIN AVEREA DEBITOAREI

a) În perioada imediat următoare PRODAFUM SRL își va canaliza atenția și pe înprospătarea și dezvoltarea PARCULUI AUTO, societatea are în vedere participarea la diferite programe naționale, cum ar fi „ Programul Rabla ” pentru doua din autoturisme - Logan și Renault Master.

Societatea intenționează să se orienteze spre autoturisme noi, care să nu genereze costuri suplimentare de întreținere și care să beneficieze de consumuri reduse de combustibil.

Eficientizarea parcului auto și aducerea acestuia la un nivel superior de competitivitate poate aduce noi venituri societății.

În condițiile în care, PRODAFUM SRL va beneficia și de puncte de lucru de vânzare în zone aglomerate, completat cu un parc auto eficient din punct de vedere al costurilor, ar putea genera marje mari de profit pentru societate.

b) Terenul situat în Sat. Bălăceana, Loc. Cernica, în suprafață de 2.630 mp. este evaluat prin raportul de evaluare publicat în BPI nr. 3860/22.02.2018 la prețul de 79.655 Lei, astfel creditorul garantat Chirpizisu Răzvan Silviu dacă este de acord exprimat în scris să achite diferența până la prețul de piață menționat în evaluare, poate fi transferat în contul creanței în cuantum de 55.949,40 lei, astfel cum este prinsă în tabelul definitiv de creanțe publicat în BPI nr. 7783/16.04.2019. Pe cale de consecință se va modifica Programul de Plăți în mod corespunzător.

Ca variantă alternativă, dacă creditorul Chirpizisu nu își exprimă un acord scris în acest sens, atunci terenul din Sat. Bălăceana, Loc. Cernica, în suprafață de 2.630 mp. va fi folosit pentru obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului, prin participare la programe de finanțare astfel cum sunt descrise la pct. 5.2.3

c) În ultimul an al planului se vor înlocui echipamentele tehnologice învechite prin înstrăinarea acestora pe piața liberă și se vor achiziționa noi linii tehnologice și utilaje care să înlocuiască forța de muncă necalificată amortizându-se valoarea acestora prin analiza costurilor cu salariu și contribuții către stat (de exemplu curățător de ceapa și usturoi etc) .

5.2.3. MĂSURI ADECVATE DE REALIZARE A PLANULUI DE REORGANIZARE prin transmiterea unor bunuri ale societății către o persoană juridică constituită ulterior confirmării planului, în care calitatea de asociat să aparțină societății debitoare și unor investitori.

Noua persoana juridică (denumită în continuare pentru facilitatea exprimării „**PRODAFUM 2019**”), ar beneficia de prerogativele dreptului de proprietate asupra unei părți din activele existente în patrimoniul PRODAFUM SRL, respectiv **terenul** situat în Sat. Bălăceana, Loc. Cernica, în suprafață de 2.630 mp. evaluat la prețul de 79.655 Lei

Bunul care va fi transferat către “PRODAFUM 2019” nu depășește ca valoare 10% din valoarea evaluate a activelor totale, conform evaluării stabilite înaintea momentului transferului. Terenul va fi adus aport la capitalul social.

Resursele financiare ce vor fi generate de către “PRODAFUM 2019” vor fi utilizate de către aceasta societate în cadrul derulării activității sale curente. Având în vedere faptul că la data înființării “PRODAFUM 2019” va beneficia de o parte din elementele de activ în patrimoniul acesteia, fără ca asupra acesteia să planeze spectrul insolvenței, cum se întâmpla în cazul societății debitoare, aceasta va avea posibilitatea de a accesa **surse de finanțare atât de la instituții bancare** cât și posibilitatea de a beneficia de **credit furnizor** din partea partenerilor comerciali ai societății.

Societatea, va avea posibilitatea ca în vederea asigurării continuității activității “PRODAFUM 2019” și asigurării încasării prețului vânzării bunurilor, să înstrăineze în tot sau în parte părțile sociale deținute în cadrul “PRODAFUM 2019”, către unul sau mai mulți investitori care să aibă capacitatea de a susține activitatea curentă a “PRODAFUM 2019”, investitor dispus sa dezvolte activitatea noii societăți. Investitorul căruia urmează a-i fi valorificate părțile sociale, va fi supus votului Adunării Creditorilor PRODAFUM S.R.L, societatea mama, în aceleași condiții în care va fi supus la vot și prezentul plan.

Oferta de preluare care va avea prioritate va fi acea oferta care va prevedea cel puțin ca noul investitor sa realizeze o infuzie de capital cel puțin cu 10 % mai mult decât valoarea terenului adus ca aport. Celelalte condiții vor putea fi stabilite de către Adunarea Creditorilor convocată la vot, în aceleași condiții în care va fi supus la vot și prezentul plan. Valoarea achitata pentru valorificarea părților sociale va fi direcționată în scopul achitării creanțelor conform programului de plăți.

Atractivitatea unei astfel de investiții funcționale este generată tocmai de faptul că eventualul cumpărător, la data preluării părților sociale, are la dispoziție toate pârghiile și mecanismele necesare continuării unei afaceri mature și beneficiind de experiență.

5.2.4. MĂSURI ADECVATE DE REALIZARE A PLANULUI DE REORGANIZARE prin lichidarea parțială sau totală a activului imobiliar din Măgurele al debitorului în vederea executării planului.

Diferența dintre sumele de bani obținute după vânzarea bunului imobil din Măgurele, str. Atomiștilor nr. 1, județul Ilfov în suprafață de 12.671 mp, înscris în CF 55099 pe piața liberă și valoarea din raportul de evaluare publicat în BPI poate fi de **300 %**, prețul fiind distribuit obligatoriu către creditorul titular ai cauzei de preferință (Raiffeisen Bank).

5.3. SURSE DE FINANȚARE A PLĂȚILOR CARE SE ESTIMEAZA A SE EFECTUA PE PERIOADA DE REORGANIZARE

În urma analizelor efectuate, societatea apreciază că sursele de finanțare a activității curente pot fi grupate în mai multe categorii:

5.3.1. ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ.

Încasările ce se estimează a fi realizate pot proveni pe de-o parte din activitatea de prestări servicii - prelucrare mărfii clientului, iar pe de alta parte din activitatea de producție – prelucrarea mărfii propria, precum și din activități de servicii accesorii de tipul catering, restaurant, organizări evenimente și activități recreative, pe care debitoarea singura sau în asociere le va putea desfășura.

5.3.2. INVESTIȚII STRATEGICE.

Administratorul Special al societății și în același timp asociatul unic al PRODAFUM SRL a început demersurile în vederea cooptării unor posibili investitori, dispuși să își aducă aportul la dezvoltarea societății.

Astfel, au fost trimise/s-au primit mai multe scrisori de intenție de la societăți care și-au manifestat intenția ca **terenul în excedent** fabricii să fie delimitat și să fie uzitat pentru activități recreative, fiind o zonă cu potențial în acest sens, construindu-se intens în ultimul timp.

Zona de investiții poate prezenta interes și pentru un investitor imobiliar care achiziționează și suprafețele limitrofe în vederea construirii unui cartier rezidențial.

Pentru toate aceste investiții imobiliare se va solicita acordul Creditorului cu cauza de preferință, respective Raiffeisen Bank.

În perioada următoare așteptăm posibile oferte/propuneri concrete ce le vom supune analizei.

5.3.3.ALTE SURSE DE CASH-FLOW.

Pe lângă cash-flow-ul operațional se are în vedere și realizarea unor surse alternative de cash:

Se va analiza cu atenție în ce măsură este posibilă accesarea unor fonduri europene pentru dezvoltarea liniei de producție proprie.

Orientarea către posibilitatea producerii sub propriul brand a unor produse noi de tipul produselor vânătorești provine din faptul ca, PRODAFUM SRL are o vasta experiența în domeniul produselor din carne, iar notorietatea sa o poate propulsa în prim planul unei astfel de industrii .

Prin intermediul societății nou create se pot accesa credite bancare care ar putea ajuta spre exemplu la o puternică lansare a achizițiilor de marfa. În condițiile în care s-ar achiziționa mai multă marfă spre a fi procesată s-ar putea miza pe venituri suplimentare obținute de către societate, ce pot fi direcționate ulterior către stingerea datoriilor menționate în programul de plăți. De asemenea, accesarea unui împrumut bancar ar putea pune în practică ideea liniei de producție proprie societatea se va orienta în achizițiile ulterioare către produse care să asigure o marja comercială mai mare.

5.4.PREZENTAREA PREVIZIUNILOR PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE.

- **Anexa 18**

5.5.PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE PERIOADA PLANULUI.

- **Anexa 19**

6.TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL ACESTORA

6.1. TRATAMENTUL CREANȚELOR

6.1.1. CATEGORII DE CREANȚE CARE SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

Categoriile de creanțe defavorizate prin Planul de Reorganizare, potrivit legii, sunt următoarele:

- ❖ În perioada de reorganizare judiciară, creanțele garantate vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 100% din totalul grupei de creanțe, într-un interval de timp care depășește 30 de zile de la confirmarea planului.
- ❖ Creanțele salariale vor fi achitate în proporție de 90% de către debitoare prin planul de reorganizare într-un interval de timp care, de asemenea situației creanțelor garantate, depășește 30 de zile de la confirmarea planului. Astfel, și categoria creanțelor salariale se încadrează în categoria creanțelor defavorizate prin prezentul plan de reorganizare.
- ❖ Creanțele bugetare nu vor fi achitate, ceea ce înseamnă ca și aceasta categorie se încadrează în categoria creanțelor defavorizate. Precizăm că și în ipoteza falimentului societății, valoarea pe care ar obține-o acesta categorie de creanțe ar fi nulă prin prezenta creditorilor garantați
- ❖ Creanțele chirografare nu vor fi achitate de către debitoare prin Planul de Reorganizare. Precizăm că și în ipoteza falimentului societății, valoarea pe care ar obține-o aceasta categorie de creanțe ar fi nulă prin prezenta creditorilor garantați

Rațiunea pentru care am optat prin prezentul plan de a nu propune efectuarea niciunei distribuirii categoriile de creditorii garantați și salariați este aceea a faptului că asumarea efectuării distribuirii față alte categorii ar fi pus în pericol implementarea cu succes a Planului.

Apreciem totodată faptul că pe lângă interesele acestor categorii de creditorii, în cadrul prezentei proceduri sunt implicate interesele comune ale celorlalte categorii de creditorii, precum și interesul general al societății de a vedea în debitoare un agent economic viabil, generator de locuri de muncă, un contribuabil la bugetul general consolidat al statului. Apreciem faptul că, toate argumentele trebuie să pledeze în favoarea susținerii prezentului plan, neexistând niciun interes al acestor categorii de creanțe de a respinge prezentul Plan, deoarece ipoteza falimentului nu este de natură a le aduce niciun beneficiu pe termen lung.

6.1.2.CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

Vis-à-vis de definiția dată de legiuitor creanțelor potrivit căreia "o categorie de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

- a. o reducere a cuantumului creanței;

- b. o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;
- c. valoarea actualizată cu dobândă de referință a Băncii Naționale a României, dacă nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitiv de creanțe.

și ținând cont pe de altă parte că sunt considerate **creanțe nedefavorizate** numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 de zile de la confirmarea sa, **putem trage concluzia ca prin prezentul plan nu se prevede achitarea niciunei creanțe în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, toate categoriile de creanțe fiind defavorizate.**

6.2.PROGRAMUL DE PLATA AL CREANȚELOR

- Anexa 14

6.2.1.PLATA CREANȚELOR NASCUTE ÎN TIMPUL PROCEDURII

Creanțele născute în perioada de observație, ca urmare a derulării activității curente a societății, vor fi achitate în perioada reorganizării.

Suma acestor creanțe este evidențiată în **tabelul următor**:

total	1.748.977,00 Lei
Denumire furnizor	Valoare
Datorii Comerciale	414.123,00 Lei
Datorii Bugetul de Stat	1.334.854,00 Lei

Pentru creanțele care s-au născut după data confirmării planului de reorganizare, debitoarea urmează a le achita conform prevederilor Legea nr. 85/2014

6.2.2.PLATA CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV

Potrivit prevederilor din Legea nr 85/2014, planul de reorganizare trebuie sa prevadă în mod obligatoriu programul de plata a creanțelor.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014, prin **program de plată** al creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de

numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plata a creanțelor S.C. PRODAFUM SRL S.R.L. se regăsește în **anexa nr. 18** la prezentul plan de reorganizare.

Având în vedere faptul că toate categoriile de creanțe se consideră a fi defavorizate, conform celor menționate anterior, raportat la sumele pe care le-ar primi în caz de faliment creditorii prin prezentul plan de reorganizare, debitoarea își asuma achitarea creanțelor astfel:

- ❖ **integral creanțele garantate, respectiv suma de 3.868.381,36 lei**
- ❖ **în proporție de 90% creanțele salariale, respectiv suma de 36.252,00 lei.**
- ❖ **creanțele bugetare nu vor încasa nici o sumă de bani.**
- ❖ **creanțele chirografare nu vor încasa nici o sumă de bani.**

Termenele de efectuare a plății creanțelor prevăzute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite trimestrial pe perioada celor 3 ani de reorganizare, conform Programului de plată.

6.2.3. PLATA REMUNERAȚIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

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

Având în vedere ca onorariul administratorului judiciar SIERRA QUADRANT FILIALA BUCURESTI SPRL este de 1.500 lei, în programul de plăți a fost menționat și plata acestei sume.

Plata onorariului urmează a se efectua conform prevederilor din Legea nr. 85/2014, pe baza facturilor fiscale emise de către acesta.

6.3.DISTRIBUIRI

Față de cele menționate anterior, categoriile distincte de creanțe care urmează a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt patru categorii de creanțe prevăzute de art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014, respectiv :

- ❖ Categoria creanțe garantate.
- ❖ Categoria creanțe salariale.
- ❖ Categoria creanțe bugetare.
- ❖ Categoria celelalte creanțe chirografare.

6.3.1.DISTRIBUIRI CATRE CREDITORII GARANTAȚI

Categoria de creanțe garantate prevăzută de către art. 138 alin 3 lit. a din Legea nr. 85/2014, deține creanțe garantate înscrise în tabelul definitiv în sumă totală de 3.868.381.36 Lei.

În cazul falimentului, acești creditori NU ar încasa INTEGRAL creanța garantată deținută împotriva averii debitoarei deoarece evaluarea conține sumele de 2.780.453,00 Lei (în cazul unei vânzări forțate)

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevăzut plata integrală a creanțelor pe care le dețin creditorii garantați.

NOTĂ: În intervalul de timp de derulare a Planului de Reorganizare al PRODAFUM SRL creanța OTP Bank și Chirpizisu Răzvan Silviu va suporta modificări în raport de încasarea prețului în urma valorificării garanției auto BMW și a reducerii cu valoarea încasată de la Fondul de Garantare, respectiv în raport de modul de soluționare a dosarului nr. 12997/3/2019.

6.3.2.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI

Aceasta categorie prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. b din Legea nr. 85/2014 deține creanțe înscrise în tabelul definitiv în cuantum total de 40.280,00 lei, creanțe care nu ar fi încasate în cazul în care societatea ar intra în faliment, dat fiind prezența creditorilor garantați.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata a 90% din totalul creanțelor salariale.

6.3.3.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI.

Categoria de creanțe bugetare prevăzută de către art. 138 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2014, deține creanțe înscrise în tabelul definitiv în suma totală de 72.171,92 lei.

În cazul falimentului, creditorilor din aceasta categorie NU le-ar fi achitată creanța, data fiind prezența creditorilor garantați.

6.3.4.DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI ȘI CREDITORII CARE DEȚIN O CREANȚĂ SUBORDONATĂ.

Categoria celorlalte creanțe chirografare prevăzută de către art. 138 alin. 3 lit. e) din Legea nr. 85/2014, deține o creanță înscrisă în tabelul definitiv în sumă de 3.589.290,44 Lei.

Conform Tabelului Definitiv există un singur creditor care deține o creanță subordonată în cuantum total de 80.156,08 Lei.

În cazul falimentului, NU li s-ar acorda nicio suma de bani, data fiind prezenta creditorilor garanțați.

Prin prezentul plan de reorganizare, NU s-a prevăzut plata niciunei sume de bani din creanța deținută.

6.4. PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE A FI OBTINUTE ÎN PROCEDURA FALIMENTULUI VERSUS PROCEDURA REORGANIZĂRII. TESTUL CREDITORULUI PRIVAT.

În cazul în care împotriva societății s-ar deschide procedura falimentului, activele societății vor fi valorificate în cadrul procedurii de lichidare.

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 lit. d) din Legea 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă „*ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primita prin distribuire în caz de faliment*”.

Activele societăți debitoare Prodafum sunt:

1. Bunuri Imobile Terenuri – 938.087,00 Lei.

2. Bunuri Imobile Construcții – 1.797.700,00 Lei.

3. Echipamente – 208.949,00 Lei.

4. Apar. Mas. Ctr. – 402,00 Lei.

5. Mobilier – 24.013,00 Lei.

6. Automobil Marca BMW X5 – 198.500,00 Lei

7. Auto – 86.700,00 Lei

Valoarea estimată totală a activelor, în baza evaluării realizate este de **3.254.351,00 Lei (valoare de piață)**

În cazul falimentului, s-ar realiza o **vânzare forțată** a activelor societății ceea ce ar conduce la o diminuare minimă a valorii estimate cu 15%. Astfel valoarea activelor în cazul falimentului ar fi **2.780.453,00 Lei.**

Având în vedere cele menționate mai sus, sumele de bani obținute în procedura falimentului și sumele propuse la plată prin prezentul plan de reorganizare se prezintă după cum urmează:

PLAN REORGANIZARE
PRODAFUM SRL

Valoare estimată RON distribuită în caz de Faliment	Valoarea totală RON, distribuită în caz de Reorganizare
2.780.453,00 Lei	3.904.633,36 Lei

Menționăm că în cazul falimentului societății, valoarea obținută ca urmare a vânzării forțate a activelor grevate de sarcini s-ar distribui numai creditorul garantat Raiffeisen și creditorul garantat OTP (contravaloarea BMW).

Ținând cont de conjunctura de fapt, respectiv de structura de garantare voluminoasă a societății, indiferent de metoda de evaluare aleasă de evaluator, tot numai creanțele garantate ar fi fost parțial îndeplinite în cazul falimentului și nici o alta categorie de creanțe nu ar fi beneficiat de vreo distribuire de sume.

7.DESCARCAREA DE RASPUNDERE 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 rezulta, potrivit prevederilor Legii 85/2014.

ANEXE:

- Anexa 1** – Tabel Definitiv de Creanțe.
- Anexa 2** – Extras de pe portalul instanțelor dosar nr. 36962/3/2016.
- Anexa 3** – Extras Furnizare Informații Recom.
- Anexa 4** – PV al Adunării Creditorilor Nr. 1095/03.02.2017.
- Anexa 5** – Extras privind sinteza raportului de evaluare nr. 1705/21.02.2018, nr. 7762/02.08.2019 și nr. 7763/02.08.2018.
- Anexa 6** – Raport privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a societății Prodafum Nr. 9727/07.12.2016.
- Anexa 7** – Certificat de Înregistrare.
- Anexa 8** – Atestate Produse Tradiționale, Autorizații și Certificate.
- Anexa 9** – Extras de pe portalul instanțelor dosar nr. 12990/3/2019.
- Anexa 10** – Contractul de Vânzare Cumpărare Nr. 483/29.04.2015, Extras de Carte Funciară, Schiță.
- Anexa 11** – Contracte.
- Anexa 12** – Poze participare târguri.
- Anexa 13** – Formular înregistrare marcă Osim.
- Anexa 14** – Programul de Plăți
- Anexa 15** – Contract Events HR Solutions SRL.

PLAN REORGANIZARE

PRODAFUM SRL

Anexa 16 – Organigramă.

Anexa 17 –Extras de pe portalul instanțelor dosar nr. 12990/3/2019 și dosar nr. 12110/3/2019.

Anexa 18 – Fluxul de numerar pe perioada planului de reorganizare.

Anexa 19 – BVC pe perioada planului de reorganizare.

**SC PRODAFUM SRL
ADMINISTRATOR SPECIAL
TONE LUMINITA**

