

3.4.2. Analiza situat iei patrimoniale

A.  n ceea ce priveşte activele pozi iei financiare, situa ia se prezintă astfel:

- lei-

Denumire	Perioada				
	2012	2013	2014	2015	
Imobilizări necorporale	120	0	0	0	
Imobilizări corporale	85.879	82.347	78.816	75.285	
Imobilizări financiare	0	0	0	0	
Total active imobilizate	85.999	82.347	78.816	75.285	
Stocuri	2.630	676	0	0	
Creanţe	59.108	374.691	376.450	377.513	
Casa si conturi la bănci	71828	21242	972	485	
Total active circulante	133.566	396.609	377.422	377.998	
Cheletueli înregistrate în avans	0	0	0	0	
Total active	219.565	478.956	456.238	453.283	

Denumire	EVOLU�IE					
	Absolută	2013/2012 (%)	Absolută	2014/2013 (%)	Absolută	2015/2014 (%)
Imobilizări necorporale	-120	0,00%	0	-	0	-
Imobilizări corporale	-3.532	-4,11%	-3.531	-4,29%	-3.531	-4,48%
Imobilizări financiare	0	-	0	-	0	-
Total active imobilizate	-3.652	-4,25%	-3.531	-4,29%	-3.531	-4,48%
Stocuri	-1.954	-74,30%	-676	-100,00%	0	-
Creanţe	315.583	533,91%	1.759	0,47%	1.063	0,28%
Casa si conturi la bănci	-50.586	-70,43%	-20.270	-95,42%	-487	-50,10%
Total active circulante	263.043	196,94%	-19.187	-4,84%	576	0,15%
Ch. �nregistrate în avans	0	-	0	-	0	-
Total active	259.391	118,14%	-22.718	-4,74%	-2.955	-0,65%

Analiza datelor din perioada 2012 – 2015 are la bază informațiile din contabilitatea societății (bilanurile anuale depuse la Administrația Financiară si balantele de verificare).

B. În ceea ce privește pasivul societății:

-lei-

Denumire	Perioada				
	2012	2013	2014	2015	
Capital social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Rezerve și fonduri	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Rezultat reportat <i>profit reportat(+)</i> / <i>pierdere reportată (-)</i>	163.703	94.362	103.268	85.411	
Rezultatul exercițiului <i>profiti (+)</i> / <i>pierdere (-)</i>	-21.342	8.906	-17.856	-16.979	
Rezerve din reevalaure	40.536	40.536	40.536	40.536	
Repartizarea profitului	0	0	0	0	
Capitaluri proprii	194.897	155.804	137.948	120.968	
Datorii pe termen mediu și lung	0	0	0	0	
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0	
Total capitaluri permanente	194.897	155.804	137.948	120.968	
Total datorii pe termen scurt	24.668	323.152	318.290	332.315	
Total datorii	24.668	323.152	318.290	332.315	
Subventii pentru investitii	0	0	0	0	
Venituri in avans	0	0	0	0	
Total capitaluri proprii și datorii	219.565	478.956	456.238	453.283	
Total pasiv	219.565	478.956	456.238	453.283	

Analiza datelor din perioada 2012 – 2015 are la bază informațiile din contabilitatea societății (bilanțurile anuale depuse la Administrația Financiară și balanțele de verificare).

3.4.3. Analiza structurii poziției financiare

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

Analiza structurii activelor imobilizate

Denumire	Perioada				
	2012	2013	2014	Feb 2015	
Rata imobilizărilor necorporale	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	
Rata imobilizărilor corporale	99,86%	100,00%	100,00%	100,00%	
Rata imobilizărilor financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Rata generală a imobilizărilor	39,17%	17,19%	17,28%	17,53%	
Rata stocurilor	1,97%	0,17%	0,00%	0,00%	
Rata creanțelor	44,25%	94,47%	99,74%	99,97%	
Rata trezoreriei	53,78%	5,36%	0,26%	0,03%	
Rata generală a activelor circulante	60,83%	82,81%	82,72%	82,47%	
Rata generală a cheltuielilor în avans	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Analiza structurii datoriilor si capitalurilor proprii

Denumire indicator	Perioada			
	2012	2013	2014	feb 2015
1. Rata de structură a capitalurilor proprii	88,77%	32,53%	30,24%	30,26%
2. Rata de structură a datoriilor	11,23%	67,47%	69,76%	69,74%
a) Rata datoriilor pe termen mediu și lung	0%	0%	0%	0%
b) Rata datoriilor pe termen scurt	100%	100%	100%	100%

3.4.4. Analiza ratelor de dependență financiară

A doua categorie a ratelor pasivului bilanțier permite analiza următoarelor rate de dependență financiară, ce exprimă gradul de solvabilitate al întreprinderii.

Denumire indicator	Perioada				Formula
	2012	2013	2014	feb 2015	
1. Rate de dependență financiară					
1.1. Rata autonomiei financiare totale	88,77%	32,53%	30,24%	30,26%	CPR / (CPR+DT) * 100
1.2. Rata stabilității financiare	88,77%	32,53%	30,24%	30,26%	CPM / (CPR+DT) * 100
1.3. Rata pârghiei financiare active	11,23%	67,47%	69,76%	69,74%	DT/AT * 100
1.4. Gradul de dependență financiară	12,66%	207,41%	230,73%	230,52%	DT/CPR * 100

3.4.5. Analiza echilibrului financiar

Denumire indicator	Perioada				Formula
	2012	2013	2014	feb 2015	
Lichiditatea generală	108.898	73.457	59.132	56.777	AC-DTS
Rata lichidității generale	5,41	1,23	1,19	1,18	AC/DTS
Lichiditatea redusă	106.268	72.781	59.132	56.777	(AC-S)-DTS
Rata lichidității reduse	5,31	1,23	1,19	1,18	(AC-S)/DTS
Lichiditatea imediată	47.160	-301.910	-317.318	-311.112	TR-DTS
Rata lichidității imediate	2,91	0,07	0	0	TR/DTS
Solvabilitatea generală	8,90	1,48	1,43	1,43	AT/DT

4. STAREA SOCIETĂȚII LA DATA PROPUȘII PLANULUI**4.1. Structura manageriatului**

În urma deschiderii procedurii insolvenței debitoarei S.C. SANTOTTI EXPORT - IMPORT S.R.L. prin Încheierea din 25 martie 2015 pronunțată de Tribunalul București în dosarul nr. 23090/3/2014, tinându-se cont de declararea de către debitor de a intenționa de reorganizare nu a fost ridicat dreptul de administrare al acesteia. Ca urmare, activitatea debitoarei a continuat în perioada de observație sub conducerea administratorului special, respectiv a domnului Tofan Victor.

Plan de reorganizare SC SANTOTI EXPORT-IMPORT SRL.

4.2. Activul societatii - Prezentare generala

Cu privire la activul societatii, aceasta detine in patrimoniul său bunuri imobile si mobile, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumirea bunurilor	Nr. buc.
1	Apartament 3 camere situat in Bucuresti, Sector 4 Sos Oltenitei nr. 24 bl. 4B ap. 3	1
2	Autoturism Daewoo Cielo Executive an fabricatie 2003, nr. înmatriculare B24EWH	1
3	Centrala termica si retea de instalare gaze	1
4	Detector gaz cu electrovan	1
5	Termostat computerizat pentru centrala termica	1
6	Camera video	1
7	Echipament PC cu accesorii	1
8	Sistem PC cu Monitor 17"Horizon	1
9	Sistem de calcul PC	1
10	Monitor LCD LG	1
11	Router Trendnet(distribuitor internet)	1
12	Imprimanta CANON BJC PIXMA	1
13	Imprimanta LEXMARK	1
14	Imprimanta EPSON STYLUS S 22	1
15	Masa protocol	1
16	Biblioteca	1
17	Birou120x78x77 cm cu corp mobil 3 sertare	1
18	Birou tip manager 150x80x77cm cu corp mobil 3 sertare si anexa suport telefon	1
19	Masuta de lucru anexa birou manager	1
20	Birou PC 100X60X77cm	1
21	Masa calorifer	1
22	Masa calorifer	2
23	Frigider	1
24	Aragaz	1
25	Aspirator	1
26	Scaune cu spatar	16
27	Cuier	1
28	Scaun birou cu rotile	1
29	Corpuri neon cu 2 tuburi	5
30	Aplice	3
31	Lampa cu neon	1
32	Calculator birou (masini de aditionat)	2
33	Jaluzele verticale	10,92 mp
34	Mocheta	46 mp
35	Set 6 pahare	2
36	Ceas perete	1
37	Tel/Fax	1

Bunurile imobile si mobile detinute de SC SANTOTI EXPORT-IMPORT SRL au fost evaluate

de PF SACEANU MARIUS VALENTIN - Evaluator autorizat ANEVVAR.

Atasam prezentului plan, RAPORTUL DE EVALUARE.

4.3 Pasivul societatii

4.3.1. Tabelul creditorilor

In urma verificarii declaratiilor de creante depuse la dosarul cauzei administratorul judiciar a intocmit tabelul definitiv de creante cuprinzand creantele existente impotriva societatii debitoare la data deschiderii procedurii insolventei.

Tabelul definitiv de creante împotriva averii S.C. SANTOTI EXPORT - IMPORT S.R.L. a fost

publicat în Buletinul procedurilor de Insolvență nr. 11242 din 08.06.2016.

I. CREANȚE BUGETARE									
Nr. art.	Creditor	Adresa	Suma solicitată	Suma examinată și admisă	Prioritate	% din grupa	% din total	Observatii	
1	DGRFP Bucuresti - Adminstratia sector 4 a Finantelor Publice	Str. Sperantei nr. 40, Sector 2, Bucuresti	10,00	10,00	art.123, pct. 4	0,28%	0,003%		
2	Direcția Generală de Impozite și Taxe Locale sector 4	Sos. Oltenitei nr. 39-45, Sector 4, Bucuresti	3.503,82	3.503,82	art.123, pct. 4	99,72%	1,06%		
Total grupa			3.513,82	3.513,82	-	100,00%	1,06%		
II. CREANȚE CHIROGRAFARE									
3	SC Univar South - East Europe SRL	Str. Poteras, nr. 10 E, sector 4, Bucuresti	22.762,00	22.762,00	art.123, pct. 7	6,82%	6,88%		
4	Citireag V. Mihaela		10.332,47	10.332,47	art.123, pct. 7	3,10%	3,12%		
5	SC Interallis Chemicals SA	Sr. PRECIZIEI 24 București Sector 6 Bucuresti	25.243,06	25.243,06	art.123, pct. 7	7,56%	7,63%		
6	SC Barentz Romania SRL	Bucuresti, sector 1, Bd. Tancu de Humedara, nr.54 B, et.2	134.313,08	134.313,08	art.123, pct. 7	40,24%	40,58%		

Plan de reorganizare SC SANTOTI EXPOR-IMPORT S.R.L.

7	SC Ubimedia SRL	Galati, Str.Focsani, nr.12, judetul Galati	79.946,40	73.859,20	art.123, pct. 7	23,95%	22,32%	Facturi neachitate. In urma solutionarii contestatiei formulata de catre societatea debitoare, prin Hotararea 2086/2016 pronuntata in dosarul nr. 23090/3/2014/ a1 instanta a dispus diminuarea creantei si inscrierea creditorului in tabelul definitiv cu suma de 73.859,20 lei.
8	SC A.G. Chim Trading- Company SRL	Sos. Dudesi - Pantelimon, nr.42 C, Sector 3	47.760,44	47.560,44	art.123, pct. 7	14,31%	14,37%	Facturi neachitate. In urma solutionarii contestatiei formulata de catre societatea debitoare, prin Hotararea 2087/2016 pronuntata in dosarul nr. 23090/3/2014/ a2 instanta a dispus diminuarea creantei cu suma de 200 lei, reprezentand taxa de timbru.
9	PFA Tofan I.Ttea	Șos. Oleniței 22, București Sector 4	13.400,00	13.400,00	art.123, pct. 7	4,01%	4,05%	
Total grupa			333.757,45	327.470,25		100,00%	98,94%	
TOTAL GENERAL			337.271,27	330.984,07				

Tabelul este alcătuit din doua grupe de creditori rezultate din aplicarea prevederilor art. 159 si

161 din Lege, dupa cum urmeaza:

I. Grupa creditorilor bugetari – 1,06% din total masa credala

II. Grupa creditorilor chirografari – 98,94% din total masa credala

4.3.2. Datorii acumulate în perioada de observație

În perioada de observație societatea a acumulat datorii în sumă de 10.000 lei, din care:

- suma de 7.200 lei către furnizorii de servicii;
- suma de 2.800 lei către asociatul unic;

5. STRATEGIA DE REORGANIZARE

5.1. Mecanismul reorganizării

Strategia de reorganizare propusa creditorilor are menirea de a readuce societatea comerciala S.C. SANTOTTI EXPORT-IMPORT S.R.L. pe pozitii de profit, astfel incat societatea sa fie capabila sa achite datoriile catre creditorii intr-o perioada de 3 ani in conformitate cu programul de plani al prezentului plan si sa poata depasi cu succes perioada de reorganizare.

Raportată la valoarea masei credale, strategia de reorganizare constă în:

- restructurarea si continuarea activitatii în conformitate cu obiectul său de activitate, susținută de posibilitățile reale de a aplica prevederile planului prezentat.
- recuperarea creanțelor societății;
- în condițiile identificării de către administratorul special si /sau administratorul judiciar a unui/unor cumpărători, planul prevede și lichidarea totală sau partiala a umora dintre bunurile averii debitoare. Activele imobilizate vor putea fi înstrăinate numai cu acordul creditorilor și cu aprobarea Adunării Creditorilor. Procedurile de vânzare vor fi îndeplinite de către Administratorul Judiciar, în conformitate cu hotărârea Adunării Creditorilor.

5.2. Previzuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada planului de reorganizare

Bugetul previzionat de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare are ca punct de plecare rezultatele obținute de către societate în anumite intervale de timp, precum și o analiză a conjuncturii economice actuale.

În vederea determinării unui buget de venituri și cheltuieli pe perioada planului, adică pe 36 luni calendaristice, s-a procedat la previzionarea valorică a veniturilor din eventuala reluare a raporturilor comerciale cu furnizorii si clientii tradizionali, inchirierii de spatii, valorificarea totala sau partiala a bunurilor detinute de societate, recuperarea creanțelor bugetare si a celor care fac obiectul dosarelor penale.

La estimarea cheltuielilor, s-a ținut seama de următoarele:

Plan de reorganizare SC SANTOTTI EXPORT-IMPORT S.R.L.

- societatea trebuie să-și diminueze costurile pentru a putea obține profit din activitatea operațională, pentru a putea genera un excedent de numerar care să acopere distribuțiile și celelalte cheltuieli ale procedurii. Astfel, o parte din costuri (cheltuielile cu materialele consumabile, birotica, piese de schimb, reparatii, telefonie, asigurari) au fost pastrate la un nivel cât mai redus;
 - cheltuielile de personal au fost eliminate pe toată perioada planului;
 - cheltuiala cu deprecierea immobilizărilor aflate în patrimoniul societății a fost cuprinsă în bugetul de venituri și cheltuieli pe toată perioada de reorganizare, în conformitate cu planul de amortizare al bunurilor din averea debitoare;
 - cheltuielile cu onorariul administratorului judiciar în cuantum de 3.000 lei, fixat de instanța de judecată, au fost și ele incluse în acest buget în categoria cheltuielilor privind prestațiile externe;
 - în ceea ce privește rezultatul din exploatare al societății, acesta este crescător de la un an la altul pe parcursul perioadei de reorganizare, societatea înregistrând profit din exploatare încă din primul trimestru al planului de reorganizare;
 - nu a fost cuantificat și reflectat în bugetul de venituri și cheltuieli, impactul înregistrării prezentului plan din punct de vedere financiar și fiscal, precum și orice alte posibile modificări legate de legislația fiscală în vigoare, considerând că acestea nu vor afecta sub nici o formă programul de plăți.
- O analiza a evoluției societății din perspectiva contului de profit și pierdere este prezentată în Anexa Nr. 1 a planului de reorganizare.**

5.3. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

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

Fiind vorba de o situație de insolvență, proiecția corectă a fluxurilor de numerar are o importanță semnificativă în activitatea de reorganizare a debitorului. Această proiecție are rolul de a asigura în mod concomitent:

- finanțarea activității curente a debitorului;
- achitarea datorilor din timpul procedurii;
- distribuiri către creditorii înscrși la masa credală;

Principiul de întocmire a acestei proiecții a fluxului de numerar pornește de la continuarea activității și recuperarea creanțelor societății, încasarea creanțelor curente se efectuează integral și la

scadență, astfel vor fi asigurate distribuțiile conform programului de plăți, într-o măsură mai bună decât în cazul falimentului.

Pentru estimarea fluxului de numerar în următoarele 36 de luni s-a avut ca punct de plecare bugetul de venituri și cheltuieli previzionat, cu următoarele precizări:

- au fost considerate la nivelul intrărilor de numerar atât veniturile obținute din continuarea activității debitoare, din valorificarea activelor, cât și sumele rezultate din recuperarea creanțelor societății;
 - s-a avut în vedere ca veniturile și cheltuielile din cursul unei perioade generează flux de numerar (incasare/plata) în aceeași perioadă de timp;
 - veniturile obținute nu conțin TVA, societatea nemai fiind plătitoare de TVA;
 - s-a adăugat cota de TVA de 20% asupra cheltuielilor supuse acestei taxe;
 - s-a prevăzut plata onorariului administratorului judiciar;
 - s-a prevăzut plata datorităților acumulate în perioada de observație, proporțional pe toată perioada de reorganizare începând cu primul trimestru al planului.
- Prevedința fluxului de numerar pe perioada reorganizării este prezentată în cadrul Anexei nr. 2 a planului de reorganizare.

6. DISTRIBUIRI

6.1. Tratatamentul creanțelor

- Așa cum se prevede în Titlul II, Capitolul I, Secțiunea a VI-a din Legea nr. 85/2014 – *Reorganizarea* – în cadrul acestuia se vor menționa *categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate* □ *și ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.*

Planul de redresare propus se întinde pe o perioadă de 3 ani, de la data confirmării planului, în conformitate cu art. 133 alin.(3) din Legea nr. 85/2014.

Așa cum prevede Legea nr. 85/2014, planul trebuie să indice “*perspectivele de redresare*” ale debitoare, “*măsurile concordante*” propuse în acest sens, “*tratamentul creanțelor*” și “*măsurile adecvate*” pentru aplicarea planului.

La acest capitol vom insista asupra “*tratamentului creanțelor*” în cadrul procedurii reorganizării S.C. SANTOTI EXPORI-IMPORT S.R.L..

Categoriile de creanțe defavorizate prin plan

Potrivit art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care Planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

➤ o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;

➤ o reducere a garanțiilor ori reesalonarea plătilor în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

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

➤ **În cadrul procedurii de reorganizare a S.C. SANTOTI EXPORT - IMPORT S.R.L. nicio categorie de creanțe nu este considerată categorie defavorizată prin plan având în vedere prevederile art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, coroborat cu prevederile art. 139 alin. 1 lit. E din Legea nr. 85/2014. De asemenea, planul nu prevede achitarea niciunei creanțe în termen de 30 zile de la confirmarea sa.**

In acest sens, menționăm categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014:

➤ Creanțele bugetare – (art. 138, alin. 3, lit. e);

Nr. Crt.	Denumire Creditor	Creanță Admisă	% Din Grupă	% Din Total
1	DGRFP Bucuresti - Administratia sector 4 a Finantelor Publice	10,00	0,28%	0,003%
2	Direcția Generală de Impozite și Taxe Locale sector 4	3.503,82	99,72%	1,06%
Total Creanțe Bugetare		3.513,82	100,00%	1,06%

➤ Creanțele chirografare – celelalte creanțe chirografare – (art. 138, alin. 3, lit.e):

Nr. Crt.	Denumire Creditor	Creanță Admisă	% Din Grupă	% Din Total
1	SC Univar South - East Europe SRL	22.762,00	6,82%	6,88%
2	Citireag V. Mihaela	10.332,47	3,10%	3,12%
3	SC Interallis Chemicals SA	25.243,06	7,56%	7,63%
4	SC Barentz Romania SRL	134.313,08	40,24%	40,58%
5	SC Ubimedia SRL	73859,20	23,95%	22,32%
6	SC A.G. Chim Trading-Company SRL	47.560,44	14,31%	14,37%
7	PFA Tofan I. Titea	13.400,00	4,01%	4,05%
Total Creanțe Chirografare		327.470,25	100,00%	98,94%