

MODRICON
INFINITE BUILDING SOLUTIONS



Sat Nedelea, com. Aricestii Rahtivani, str. Gh. Gr. Cantacuzino, nr. 169
J29/1260/2005, CUI RO 17654522, COD IBAN RO42 BREL 0002 0014 2153 0100 Banca Libra Bank S.A.

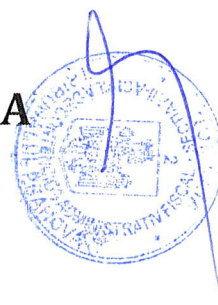
Gr. 29.2.22

PLAN DE REORGANIZARE JUDICIARA

A ACTIVITATII DEBITOAREI

S.C. MODRICON S.R.L.

- in insolventa - in insolvency - en procédure collective -



Propus de: MODRISAN NICULAE ADRIAN

Calitatea: Administrator special

Instanta: TRIBUNALUL PRAHOVA SECTIA A II-A CIVILĂ, DE CONTENCIOS ADMINISTRATIV SI FISCAL

Dosar nr.: 2238/105/2021

2022

CUPRINS

I. INTRODUCERE. CONSIDERENTE GENERALE	4
1.1. Date despre dosar	4
1.2. Autorul planului de reorganizare judiciara.....	4
1.3. Date generale privind deschiderea procedurii insolventei.....	4
1.4. Principalele cauze care au generat stareade insolventa a debitoarei.....	5
1.5. Date privind planul de reorganizare judiciara al debitoarei.....	7
1.5.1. Obiectivul planului de reorganizare.....	7
1.5.2. Necesitatea implementarii planului de reorganizare judiciara.....	8
1.5.3. Durata planului de reorganizare	8
1.5.4. Conducerea si administrarea debitoarei pe perioada planului de reorganizare.....	9
1.6. Indeplinirea conditiilor pentru depunerea planului de reorganizare	9
II. PREZENTAREA DEBITOAREI MODRICON S.R.L.....	10
2.1. Date de identificare ale S.C. MODRICON S.R.L.	10
2.2. Date despre capitalul social, asociati si administratori.....	10
2.3. Date despre salariati si membrii organelor de conducere	11
2.4. Obiectul si domeniul de activitate	12
2.5. Serviciile si produsele societatii. Scurt istoric.	14
2.6. Principalii parteneri ai societatii.....	17
III. INDICATORII ECONOMICO - FINANCIARI REALIZATI DE SOCIETATE IN PERIOADA ANTERIOARA DESCHIDERII PROCEDURII INSOLVENTEI	19
3.1. Evolutia capitalurilor, activelor si pasivelor.....	20
3.2. Evolutia contului de profit si pierdere	21
3.3. Analiza riscului de faliment pe baza principalilor indicatori economico - financiari	23
3.4. Concluzii privind principalii indicatori economico - financiari.....	27
IV. ACTIVUL DEBITOAREI	27
4.1. Evolutia activelor societatii.....	27
4.2. Structura elementelor de activ la data intocmirii planului de reorganizare.....	28
4.2.1. Active imobilizate	28
4.2.2. Active circulante.....	29
4.3. Activele totale ale societatii - centralizare.....	31
V. PASIVUL DEBITOAREI.....	31
5.1. Tabelul definitiv al creantelor	31
5.2. Categoriile de creante care nu sunt defavorizate si care sunt defavorizate.....	32
5.3. Tratamentul categoriilor de creante.....	33
5.4. Datoriile curente ale societatii	33

5.5.	Analiza comparativă reorganizare - faliment.....	34
VI.	PREZENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE	38
6.1.	Sursele de finantare ale planului de reorganizare.....	38
6.2.	Obiectivul, durata, premisele si intentia de reorganizare	42
6.3.	Modul si masurile de realizare a planului de reorganizare	42
6.4.	Conducerea societatii in perioada de reorganizare	43
6.5.	Controlul aplicarii planului si evaluarea acestuia	43
6.6.	Renumeratia administratorului judiciar	45
6.7.	Descărcarea de gestiune	45
6.8.	Piata debitoare in perioada urmatoare	45
6.9.	Analiza SWOT	47
VII.	ESTIMAREA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI.....	49
7.1.	Estimarea cheltuielilor si a veniturilor	50
7.1.1.	Estimarea veniturilor	50
7.1.2.	Estimarea cheltuielilor	52
7.1.3.	Bugetul de venituri si cheltuieli estimat.....	58
7.2.	Estimarea fluxului de lichiditati (cash - flow) pe perioada planului de reorganizare.....	60
7.2.1.	Estimarea incasarilor	60
7.2.2.	Estimarea platilor pentru activitatea curenta	61
7.2.3.	Cash - Flow estimat pe perioada implementarii planului de reorganizare judiciara.....	62
7.3.	Concluzii privind indicatorii economico – financiari ce urmeaza a se realiza.....	64
VIII.	PROGRAMUL SI MODALITATEA DE PLATA A CREANTELOR INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV	65
	ANEXE.....	67
	ANEXA NR. 1 – Detaliere imobilizari corporale MODRICON S.R.L. la data planului	67
	ANEXA NR. 2 - Tabelul definitiv al creantelor impotriva debitoare S.C. MODRICON S.R.L.....	72
	ANEXA NR. 3 –Programul si planul de distribuire a platilor catre creditorii - centralizat pe ani.....	73
	ANEXA NR. 4 – Planul si programul de plata al creantelor inscise in tabelul definitiv structurat pe ani.....	75

I. INTRODUCERE. CONSIDERENTE GENERALE

1.1. Date despre dosar

Dosar nr.: 2238/105/2021

Data deschiderii procedurii de insolventa: 21.05.2021 conform Incheierii de sedinta pronuntata in dosarul nr. 2238/105/2021 din data de 21.05.2021

Instanta: TRIBUNALUL PRAHOVA SECTIA A II-A CIVILĂ, DE CONTENCIOS ADMINISTRATIV SI FISCAL – falimente

Administrator judiciar: JUST INSOLV S.P.R.L. cu sediul social in Mun. Ploiesti, str. Ion Maiorescu, nr. 12, bl. 33S1, et. 7, cab. 7B , judetul Prahova, având numărul de înregistrare in registrul formelor de organizare U.N.P.I.R. RFO II 0797/09.01.2015

Administrator special: Modrisan Niculae Adrian

1.2. Autorul planului de reorganizare judiciara

Planul de reorganizare judiciara este propus de catre administratorul special al debitoarei dl. Modrisan Niculae Adrian, conform art. 56 pct. (1) litera c) din Legea 85/2014, iar la baza elaborarii lui s-au avut in vedere, in principal, urmatoarelor documente:

- Situatiile financiar – contabile anuale incheiate la: 31.12.2019, 31.12.2020 si 31.12.2021
- Situatiile financiar – contabile semestriale incheiate la: 30.06.2019, 30.06.2020 si 30.06.2021
- Balantele de verificare intocmite la lunile Iunie 2022 si Iulie 2022;
- Balanta de verificare intocmita la luna Iunie 2021;
- Situatiile privind activele, datoriile curente ale societatii;
- Contractele comerciale in derulare ale societatii;
- Indicatorii economico – financiari realizati;
- Caracteristicile si evolutia pietei pentru segmentul de activitate al debitoarei;
- Tabelul definitiv al creantelor debitoarei;
- Istoricul juridic al societatii;
- Situatiile activelor societatii intocmita la data de 31.07.2022;
- Publicari privind procedura in Buletinul Procedurilor de Insolventa;
- Alte informatii si date necesare intocmirii prezentului plan de reorganizare judiciara.

1.3. Date generale privind deschiderea procedurii insolventei

Prin Incheierea de sedinta din 21.05.2021, pronuntata de Tribunalul Prahova Sectia a II a Civilă, De Contencios Administrativ si Fiscal – falimente, in dosarul nr. 2238/105/2021, s-a dispus, in temeiul art. 71 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei, **deschiderea generală a insolvenței împotriva debitoarei MODRICON S.R.L.** Prin cererea formulata, debitoarea si-a exprimat intentia reorganizarii judiciare.

Prin Incheierea de sedinta din data de 21.05.2021, Tribunalul Prahova a numit administrator judiciar provizoriu pe JUST INSOLV S.P.R.L. care va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 58 raportat

la art. 87 alin. 1, lit. a din Legea Insolventei nr. 85/2014, cu o renumeratie provizorie de 1.500 lei din averea debitoarei.

Prin incheierea de sedinta din data de 21.05.2021, Tribunalul Prahova a dispus urmatoarele termene:

- 10.06.2021 termen pentru depunerea de către administratorul judiciar a primului raport, cel privind intrarea în procedura simplificată sau continuarea procedurii
- 30.06.2021 termen pentru depunerea de către administratorul judiciar a raportului privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței cu menționarea persoanelor cărora le-ar fi imputabilă, conform art. 97 alin.1 din Lg. 85/2014,
- 10 zile de la primirea notificării termen limită de depunere de către creditorii a opozițiilor și termenul de soluționare a opozițiilor 10 zile după formularea acestora, conform art. 100 alin. 1 lit. a din Legea 85/2014
- 05.07.2021 termen limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanțelor asupra averii debitoarei, conform art. 100 alin. 1 lit. b Legea 85/2014
- 26.07.2021 termen limită pentru verificarea creanțelor, întocmirea, afișarea și comunicarea tabelului preliminar al creanțelor, conform art. 100 alin. 1 lit. c 85/2014,
- 09.08.2021 termen pentru definitivarea tabelului creanțelor, conform art. 100 alin. 1 lit. d 85/2014
- 30.07.2021 data ședinței adunării creditorilor, ora și locul urmând a fi stabilite de administratorul judiciar; adunarea va fi convocată și prezidată de administratorul judiciar.

In data de 30.06.2021 s-a publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 11479 Raportul privind cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia starii de insolventa.

In data de 23.07.2021, s-a publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 12787 si depus la dosarul cauzei tabelul preliminar al creantelor impotriva averii debitoarei MODRICON S.R.L.

In data de 30.07.2021 s-a intrunit prima Adunarea creditorilor societatii debitoare MODRICON S.R.L. care a luat act de situatia debitoare, a desemnat Comitetul Creditorilor (format din A.J.F.P. Prahova, Libra Internet Bank S.A. si Euskadi S.R.L., presedintele acestui Comitet fiind A.J.F.P. Prahova), si a confirmat administratorul judiciar al debitoare desemnat de instanta, respectiv JUST INSOLV S.P.R.L.

In data de 11.11.2021 s-a intrunit Adunarea creditorilor societatii debitoare MODRICON S.R.L. prin care s-a confirmat administratorul judiciar, respectiv JUST INSOLV S.P.R.L. si s-a stabilit renumeratia acestuia.

In data de 10.08.2022 s-a publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 13050 si depus la dosarul cauzei, tabelul definitiv al creantelor impotriva averii debitoare MODRICON S.R.L.

1.4. Principalele cauze care au generat stare de insolventa a debitoare

Asa cum rezulta din analiza administratorului judiciar al debitoare, prezentata in Raportul privind cauzele si imprejurarile care au condus la aparitia starii de insolventa, publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 11479 din 30.06.2021, principalele cauze care au determinat aparitia starii de insolventa, caracterizata prin lipsa temporara de lichiditati sunt::

⇒ Condițiile economice reale din România, respectiv dificultățile financiare, care au afectat și segmentul de piață al debitoarei (sectorul construcțiilor), ca o consecință a diminuării investițiilor la nivel național;

⇒ Micsorarea numărului clienților societății ca urmare a dezvoltării pe piața națională a unor multinationale cu istoric, capitaluri proprii și capacitatea de a achiziționa lucrările publice licitate de autoritățile centrale și locale;

⇒ Neîncasarea în termenul contractual a unor garanții de bună execuție constituite de societate, consecință a dificultăților financiare înregistrate de beneficiari;

⇒ Starea de urgență și măsurile restrictive impuse de stările de alertă succesive ca urmare a evoluției pandemiei COVID – 19 cu impact negativ semnificativ asupra activității societății. Concret pe parcursul anului 2020 și începutul anului 2021, au fost dificultăți, în special în domeniul aprovizionării tehnico- materiale, asigurării și a deplasării forței de muncă precum și alte probleme logistice, ceea ce a condus la anularea unor contracte de execuție (LUDWIG PFEIFFER SRL pentru lucrări în localitățile Jibou și Zalău), precum și la decalarea executării altor lucrări. Toate acestea s-au reflectat în scăderea substanțială a cifrei de afaceri și implicit asupra disponibilităților financiare.

⇒ Amanarea unor comenzi și/sau contracte importante pe fondul crizei internaționale și naționale generate de pandemia de COVID -19 și a măsurilor restrictive aplicate de autorități asupra activităților unor clienți ai societății;

⇒ Dificultăți de adaptarea a activității societății la contextul economic actual, național și internațional, constând, în principal, în redresarea și diversificarea obiectului de activitate precum și în dirijarea unor disponibilități bănești pentru îmbunătățirea calității serviciilor și/sau apariția unor costuri de santier suplimentare (precum modificări a proiectelor tehnice, a măsurilor de securitate generate de pandemia COVID -19, etc.) ce făceau obiectul contractelor în derulare, a modernizărilor tehnologice, precum și a finanțării altor cheltuieli de natură investițiilor;

⇒ Creșterea costurilor societății în paralel cu scăderea veniturilor și implicit a încasărilor ca urmare a măsurilor adoptate pentru prevenirea răspândirii COVID-19, în special prin aplicarea măsurilor de distanțare socială de decalare a programului de lucru la nivelul salariaților societății.

⇒ Înregistrarea unui fond de rulment negativ, și un necesar de fond de rulment de asemenea, negativ, dar în mărime absolută mai mare, indică faptul că, societatea pe termen scurt, se va confrunta cu un dezechilibru, deoarece o parte din imobilizări și din ciclul din exploatare sunt finanțate din datoriile pe termen scurt.

Toate aceste motive au înrăutățit situația economico – financiară de ansamblu (diminuarea cifrei de afaceri în contextul unor cheltuieli constante, precum: salarii și costurile fiscale aferente, amortizări, dobânzi, etc.) începând cu trimestrul IV al anului 2020 și culminând cu anul 2021, iar în particular au afectat solvabilitatea și lichiditatea societății.

Se poate concluziona, ca principala cauză care a determinat apariția stării de insolvență este diminuarea activității comerciale a societății datorită condițiilor neprielnice pe piața românească, cauzată de evoluția nefavorabilă a unei piețe concurențiale, de pandemia COVID-19 și imposibilitatea de generare, în această situație, a unor venituri suficient de ridicate, față de cheltuielile aferente acestora, care să permită nu numai continuarea activității, ci și stingerea treptată a obligațiilor. Un alt factor generator al stării de insolvență este dat și de deficiențele tot

mai mari in asigurarea capitalului de lucru necesar desfasurarii in bune conditii a activitatii ca urmare a reticentei bancilor de a acorda credite bancare.

Concluzia administratorului judiciar al debitoare este ca, **starea de insolventa a societatii debitoare este cauzata de motive ce nu apartin debitoarei si implicit nu pot fi imputate administratorului statutar al acesteia.**

Din analiza efectuata de catre administratorul judiciar, rezult ca principalele cauze ale starii de insolventa se datoreaza unor factori conjuncturali, externi vointei debitoarei.

In acelasi Raport, se apreciaza ca, **societatea are capacitatea de revenire, prin reorganizare judiciara**, in baza unui plan, argumentandu-se astfel:

- Societatea are creante certe, in principal garantii de buna executie, de recuperat in urmatoorii ani.
- La data deschiderii procedurii de insolventa si in prezent, societatea are in desfasurare contracte de executie lucrari:
- Detine autorizatiile necesare desfasurarii activitatii;
- Dispune de baza tehnico – materiala necesara realizarii obiectului de activitate, un avantaj esential in fata concurentei;
- Pentru serviciile societatii sunt incheiate contracte ferme, cu parteneri eligibili;
- Detine spatii de depozitare proprii;
- Are experienta in domeniul de activitate de peste 16 ani si a dezvoltat relatii comerciale stabile, atat cu furnizorii cat si cu clientii;
- Are personal calificat stabil/competent si nu inregistreaza litigii de munca
- Prognozele nationale, in domeniul principal de activitate al debitoarei sunt favorabile cu evolutii ascendente.

1.5. Date privind planul de reorganizare judiciara al debitoarei

1.5.1. Obiectivul planului de reorganizare

Obiectivul principal al planului de reorganizare il reprezinta analiza perspectivelor de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii MODRICONSS.R.L, utilizand mijloacele financiare rezultate din restructurarea activitatii si valorificarea unor bunuri din averea acesteia, corelate cu cererea pietei fata de oferta societatii, astfel incat sa se poata efectua plata in procent de 100% a creantelor salariale, 100% a creantelor bugetare si 100 % a creantelor chirografare, cuprinse in tabelul definitiv al creantelor. Concluzia planului de reorganizare este ca, societatea sa poata sa-si reia si sa-si continue activitatea curenta cu plata obligatiilor financiare, cu mentinerea locurilor de munca si eventual crearea de noi locuri de munca.

Pe baza informatiilor colectate si a obiectivelor planului au fost construite o serie de ipoteze de lucru pentru proiectia fluxurilor de numerar viitoare, care vor sustine distribuirea sumelor catre creditorii, in procentele prezentate anterior.

Pot exista situatii, independente de vointa debitoarei, care sa conduca la intarzierea incasarilor sau realizarea unor venituri diferite de cele estimate, in favoarea sau in defavoarea societatii si care nu pot fi previzionate cu precizie in acest moment.

Planul de reorganizare propus, se refera, in principal, la:

- reorientarea societatii pe piață și posibilitățile de redresare în funcție de specificul activității și mijloacele financiare disponibile, precum și implementarea unor masuri de restructurare a activității;
- redimensionarea resurselor umane, eventuale schimbări în structura acestora și reorientarea profesională, astfel ca să corespundă adaptării la cerințele pieței;
- condițiile de plată a creditorilor (termenele de plată), mijloacele financiare folosite pentru stingerea creanțelor;
- modalitatea de conducere a debitoarei pe perioada propusă (pe baza bugetului de venituri și cheltuieli prognozată);
- flexibilitatea organizatorică și rationalizarea cheltuielilor având la bază analizele critice.

1.5.2. Necesitatea implementării planului de reorganizare judiciară

Planul de reorganizare constituie o strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici adecvate de management, marketing, organizatorice și structurale.

Planul de reorganizare propus are ca scop esențial redresarea economico – financiară a societății Modricons S.R.L. în vederea continuării activității comerciale și prin fixarea realistă a unor obiective necesare a fi realizate în timpul planificat, sub aspectul angajării afacerii la o altă dimensiune, a lansării pe piață (contractarea) de contracte de execuție lucrări avantajoase și îmbunătățirii calității și cantității serviciilor aflate deja în derulare.

Astfel, societatea își propune amplificarea activității pe baza eficientizării managementului, diversificării serviciilor, extinderea acestora și îmbunătățirea calității serviciilor oferite, precum și diminuarea cheltuielilor.

Principalele, efecte ale implementării planului de reorganizare, sunt:

- Menținerea unui contribuabil la bugetul local și de stat;
- Menținerea locurilor de muncă și eventual crearea unor locuri de muncă noi, în contextul aplicării prevederilor prezentului plan;
- Păstrarea și dezvoltarea colaborării existente cu unii furnizori și clienții actuali, precum și dezvoltarea unor noi relații parteneriale;
- Plata creditorilor înscrși în tabelul definitiv.

1.5.3. Durata planului de reorganizare

Perioada pentru implementarea planului de reorganizare judiciară este de 4 ani din momentul confirmării acestuia de către judecătorul-sindic cu posibilitatea revizuirii modalităților de realizare a planului după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la data confirmării planului de către instanța și eventuala prelungire în condițiile legii. Durata de executare a planului de

reorganizarea a fost stabilita conform art. 133, alin. (3) din Legea Insolventei nr. 85/2014 coroborat cu art. 139 alin.(5) care mentioneaza ca modificarea planului de reorganizare se poate face oricand, fara a depasi o durata totala maxima a derularii planului de 5 ani de la confirmarea initiala.

1.5.4. Conducerea si administrarea debitoarei pe perioada planului de reorganizare

Conducerea si administrarea societatii pe perioada derularii planului de reorganizare in vederea închiderii procedurii insolventei si reintegrarea in circuitul economic a debitoarei, se va realiza de catre administratorul special, dl. Modrisan Niculae Adriansub supravegherea administratorului judiciar JUST INSOLV S.P.R.L.

1.6. Îndeplinirea conditiilor pentru depunerea planului de reorganizare

Condițiile preliminare pentru depunerea planului de reorganizare a activității debitoarei Modricons S.R.L. de către administratorul special potrivit art. 132 alin. (1) si alin. (4) din Legea Insolventei nr. 85/2014, au fost indeplinite, astfel:

- Debitoarea si-a exprimat intentia de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g) prin cererea introductiva;
- Intocmirea si afisarea tabelului definitiv al creanțelor împotriva debitoarei Modricons S.R.L., depunerea acestuia la dosarul cauzei in data de 09.08.2022 si publicarea in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 13050 din data de 10.08.2022;
- Societatea debitoarea nu a mai fost supusa procedurii insolventei in ultimii 5 ani anteriori;
- Societatea si membrii organelor de conducere nu au fost condamnati /definitiv pentru savarsirea vreunei infractiuni prevazute de alin. (4), art. 132 din Legea 85/2014, in ultimii 5 ani anteriorii deschiderii procedurii.

Capacitatea de reorganizare a societatii este relatata si de catre administratorul judiciar in Raportul de activitate asupra cauzelor si imprejurarilor care au dus la aparitia starii de insolventa – Capitolul V – Concluzii privind cauzele si imprejurarile care au dus la starea de insolventa, publicat in Buletinul Procedurilor de insolventa 11479/30.06.2021, care precizeaza: “ *Administratorul judiciar apreciaza ca societatea are capacitatea de revenire, prin reorganizare judiciara in baza unui plan*”

Conform art.132 (2) din Legea Insolventei 85/2014, următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare în condițiile de mai jos:

„a) debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), dacă procedura a fost declanșată de acesta, și în termenul prevăzut de art. 74, în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau mai multor creditori;

b) administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la îndeplinirea unui termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe;

c) unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe, în termen de 30 de zile de la publicarea acestuia;

II. PREZENTAREA DEBITOAREI MODRICON S.R.L.

2.1. Date de identificare ale S.C.MODRICON S.R.L.

- **Denumirea** societatii comerciale, stabilita in conformitate cu prevederile art. 27 din Legea nr. 26/1990 privind Registrul Comertului, este **MODRICON S.R.L.**
- **Sediul social al debitoare** este in Sat Nedelea, com. Aricestii Rahtivani, str. Gh. Gr. Cantacuzino, nr. 169, judetul Prahova.
- **Sediul secundar al debitoare** este in: **Com. Blejoi, str. Ploiestiori, nr. 784, bl. 1, ap. 1, judetul Prahova, unde societatea desfasoara activitatii proprii de birouri.**
- **Cod Unic de Inregistrare:** 17654522 din 2005.
- **Numarul de ordine in Registrul Comertului:** J29/1260/2005
- **Forma juridica de constituire:**

Societatea comerciala "MODRICON" a fost infiintata si autorizata in data de 03.06.2005 conform Incheierii judecatoresti nr. 1230 din 03.06.2005 pronuntata de judecatorul delegat din cadrul ONRC ca "societate cu raspundere limitata" si isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane in vigoare, respectiv Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Durata de functionare a societatii este nelimitata, cu incepere de la data inregistrarii la Registrul Comertului.

- **Certificari, licente, atestate si autorizatii:** Modricon S.R.L. detine acordurile si avizele necesare desfasurarii activitatii principale, respectiv „*Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale*” – Cod CAEN: 4120:

2.2. Date despre capitalul social, asociati si administratori

- **Capitalul social.** Capitalul social al societatii subscris si integral varsat, este de 100.000 lei, divizat in 10.000 parti sociale a cate 10 RON. Capitalul social subscris si varsat este in totalitate privat romanesc.
- **Asociatul unic al societatii** este Modrisan Niculae Adrian care detine un numar de 10.000 parti sociale, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, in valoare totala de 100.000 lei, reprezentand o cota de 100% din capitalul social. Tot acesta este si fondatorul societatii.
- **Administrarea** si reprezentarea societății s-a realizat de către asociatul unic, Modrisan Niculae Adrian, care a indeplinit si calitatea de administrator statutar din data de 03.06.2005, având puteri decizionale depline.
- **Administratorul special al societatii**, numit de catre asociatul unic, este domnul Modrisan Niculae Adrian, care este imputernicit sa reprezinte interesele societatii si ale asociatului unic in cadrul procedurii de insolventa, conform art. 5 pct. 4 din Legea 85/2014 si sa indeplineasca atributiile prevazute de art. 56 din Legea insolventei nr. 85/2014.

→ **Administratorul judiciar al societății** desemnat de către Adunarea creditorilor din data de 11.11.2021 și confirmat de către Tribunalul Prahova este JUST INSOLV S.P.R.L. cu sediul social în Mun. Ploiesti, str. Ion Maiorescu, nr. 12, bl. 33S1, et. 7, cab. 7B, județul Prahova, având numărul de înregistrare în registrul formelor de organizare U.N.P.I.R. RFO II 0797/09.01.2015

2.3. Date despre salariați și membrii organelor de conducere

a) Salariatii societății la data deschiderii procedurii de insolvență

În anii anteriori deschiderii procedurii de insolvență, dar și în primul an al perioadei de observare, numărul de salariați și productivitatea muncii a cunoscut următoarea evoluție:

Nr. crt.	AN	Numar mediu de salariați	Cifra de afaceri debitoare	Productivitatea anuală a muncii
1	2018	89	13.046.538	146.590,31
2	2019	75	11.044.155	147.255,40
3	2020	75	9.115.684	121.542,45
4	2021	50	8.370.434	167.408,68

Asa cum rezulta din datele de mai sus, productivitatea muncii a scăzut în perioada analizată, cauza principală fiind diminuarea veniturilor în contextul unui număr de salariați ușor variabil.

Situația sintetică a cheltuielilor efectuate în legătură cu personalul în perioada 2018 - 2021, incluzând asigurările sociale suportate de angajator se prezintă astfel:

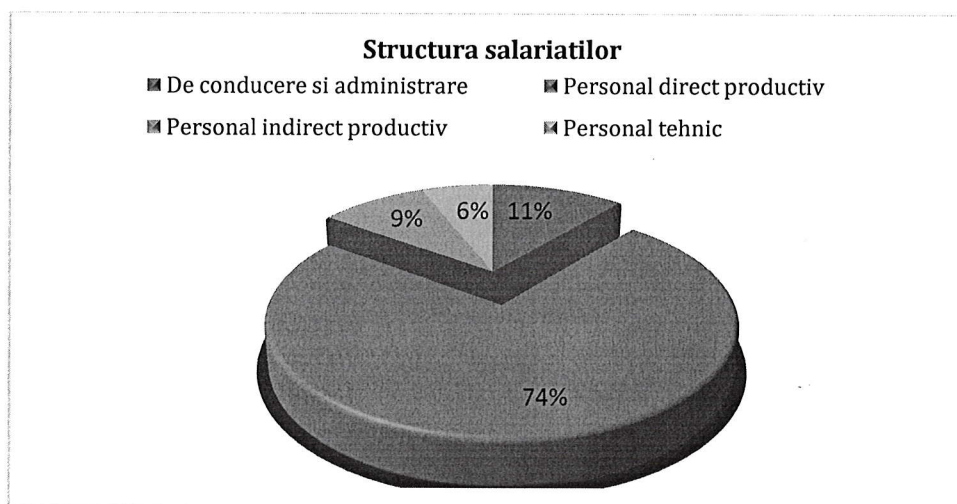
Nr. crt.	AN	Numar mediu de salariați	Cheltuieli totale	Cheltuieli salariile nete	Cheltuieli privind asigurările sociale	Total cheltuieli de natură salariilor	% în total cheltuieli
1	2018	89	9.603.748	2.155.790	48.506	2.204.296	23%
2	2019	75	10.678.704	2.947.344	66.314	3.013.658	28%
3	2020	75	8.746.504	3.135.026	70.539	3.205.565	37%
4	2021	50	8.785.775	2.841.435	63.931	2.905.366	33%

În totalul cheltuielilor, cele de natură salariilor reprezintă o pondere semnificativă, în creștere de la an la an, atât pe fondul majorării salariului mediu brut pe economie cât și datorită recompensării personalului calificat și specializat, având în vedere politica societății de menținere în circuitul economic și comercial.

La data deschiderii procedurii de insolvență, structura salariaților a fost următoarea:

Nr. crt.	Categorie personal	Numar salariați	Procent în total numar salariați
De conducere și administrare		9	11%
1	Management	4	
2	Economisti	1	

3	Administrativ	4	
Personal direct productiv		61	74%
4	Muncitori calificati	33	
5	Personal necalificat	28	
Personal indirect productiv		7	9%
6	Soferi	7	
Personal tehnic		5	6%
7	Maistri, subingineri, tehnicieni	5	
Total		82	100%



Din tabelul de mai sus precum si din situatia grafica prezentata rezulta ca, numarul personalului direct productiv, reprezinta o pondere semnificativa, ceea ce arata un management al resurselor umane si o schema a personalului echilibrat/echilibrata.

b) Conducerea societatii

Pana la data desemnarii administratorului special, societatea a fost condusa de catre asociatul unic, Modrisan Niculae Adrian, care avea si calitatea de administrator, numit prin actul constitutiv, asa cum s-a aratat la punctul 2.2., atributiile acestuia fiind cele conferite de Legea 31/1990 privind societatile comerciale precum si cele din actul constitutiv.

Pe perioada derularii planului de reorganizare, societatea va fi condusa de catre administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar numit de catre Adunarea creditorilor si confirmat de catre Tribunalul Prahova.

2.4. Obiectul si domeniul de activitate

Obiectul principal de activitate al MODRICON S.R.L., il constituie ***“Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale”*** – Cod CAEN: 4120.

Printre activitatile secundare pentru care societatea este autorizata sa functioneze atat la sediul social cat si la beneficiari sau in afara sediilor proprii, conform actului constitutiv si a certificatelor constatatoare eliberate de catre Oficiul Registrului Comertului, enumeram:

- 4211 - Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor
- 4212 - Lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subterane
- 4213 - Construcția de poduri și tuneluri
- 4221 - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide
- 4222 - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații
- 4291 - Construcții hidrotehnice
- 4299 - Lucrări de construcții a altor proiecte ingineresti n.c.a
- 4311 - Lucrări de demolare a construcțiilor
- 4312 - Lucrări de pregătire a terenului
- 4313 - Lucrări de foraj și sondaj pentru construcții
- 4321 - Lucrări de instalații electrice
- 4322 - Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
- 4329 - Alte lucrări de instalații pentru construcții
- 4331 - Lucrări de ipsoserie
- 4332 - Lucrări de tâmplărie și dulgherie
- 4333 - Lucrări de pardosire și placare a pereților
- 4334 - Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri
- 4391 - Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții
- 4399 - Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.

Obiectul de activitate al societății presupune și lucrări de terasamente, drumuri, lucrări de realizare rețelelor de alimentare cu apă și canalizare, lucrări de demolare a construcțiilor și sistematizarea terenurilor.

Principalele tipuri de lucrări pe care societatea le execută sunt:

- Construcții civile și industriale;
- Executie rețele de canalizare, alimentare cu apă și sisteme de stingere și apărare împotriva incendiilor;
- Construcții privind gestionarea și depozitarea deșeurilor;
- Amenajări de drumuri comunale și forestiere;
- Lucrări hidrotehnice;
- Reabilitări:
 - Reabilitare canalizare industrială,
 - Reabilitare turnuri racire rafinării,
 - Reabilitări baraje rauri,
 - Reabilitări camine canalizare;
- Lucrări de săpătură mecanizată, manuală și terasamente pentru:
 - Extindere rețele electrice,
 - Rețele de alimentare cu apă,
 - Rețele de canalizare,
 - Executie canale irigații,
 - Rigole pentru îngroparea conductelor de gaze,
 - Sisteme de canalizare industriale și menajere;
- Consolidări:
 - Consolidări construcții civile și industriale,

- Consolidari maluri cu gabioane;
- Realizare lucrari de demolare;
- Redari de terenuri in circuitul agro-silvic.

Obiectul de activitate declarat la Oficiul Registrului Comertului este amplu si cuprinde o diversitate de domenii, dar acesta nu este limitativ, putand fi extins prin Decizia Asociatului Unicsi cu obtinerea avizelor legale.

De la infiintare, pana in prezent societatea a obtinut venituri, din desfasurarea activitatilor, enumerate mai sus.

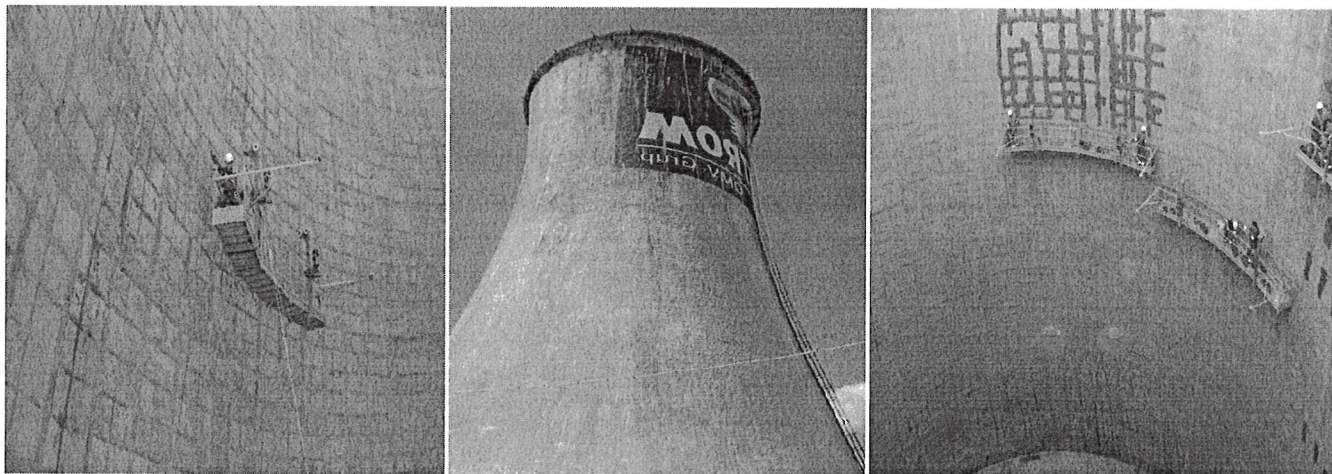
2.5. Serviciile si produsele societatii. Scurt istoric.

MODRICON S.R.L. este o societate comerciala cu raspundere limitata si cu capital privat romanesc, constituita in anul 2005, cu experienta substantiala pe piata interna in domeniul constructiilor noi cat si in reconstruirea, dezvoltarea, modernizarea cladirilor cu destinatii diverse, amenajari de drumuri, lucrari de sapatura mecanizata si manuala, terasamente, instalatii de canalizare, alimentare cu apa, retele de distributie a gazelor naturale, constructii industriale si civile.

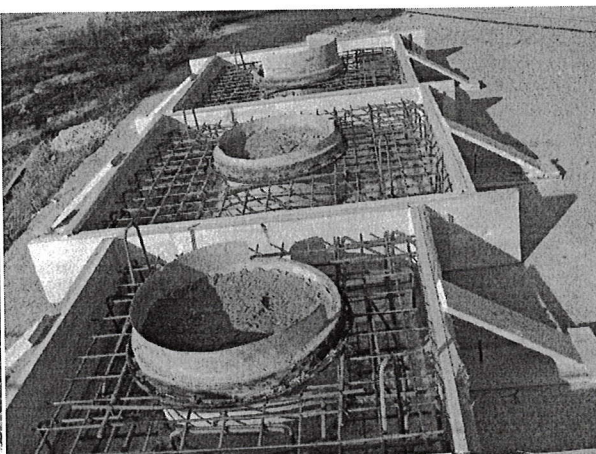
In vederea realizarii obiectului de activitate, societatea dispune de echipamentele tehnice la standarde internationale.

Printre proiectele/lucrarile de constructii semnificative executate de societate nominalizam:

→ Reabilitare turn racire Rafinaria OMV-Petrobraz, lucrare subcontractata de la STRABAG S.A.



→ Reabilitare canalizare industrială Sewage - Rafinaria OMV Petrobraz, lucrare subcontractata de la STRABAG S.A.



→ Lucrari de realizare retele de canalizare, apa, curent, bazin ape pluviale in cadrul proiectului TOE SERVICE HUB FLORESTI – Centrul operational OMV – PETROM Floresti Prahova;

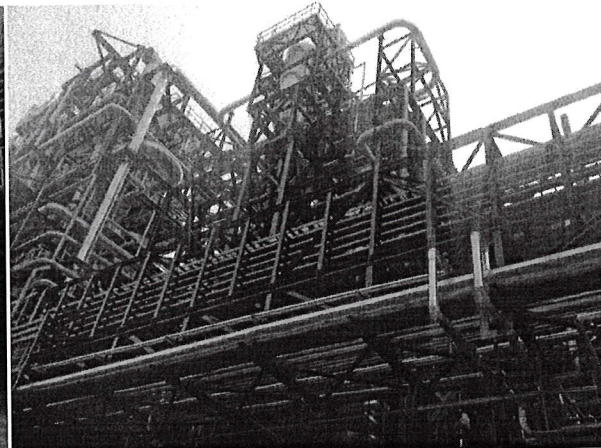
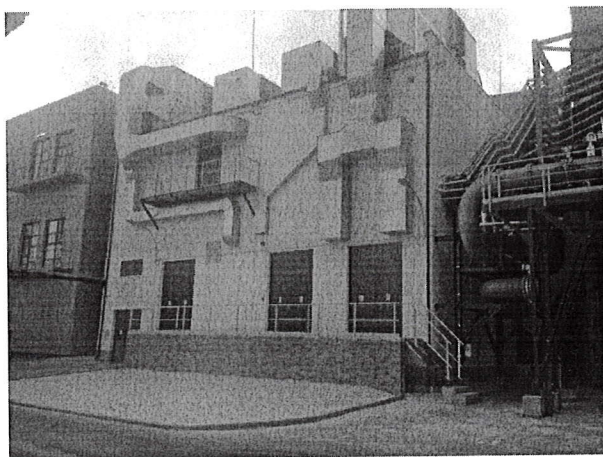
→ Lucrari de realizare retele canalizare, camine canalizare in cadrul proiectului amplasare rezervor depozit 160 MIRSA - platforma OMV-PETROM MIRSA TELEORMAN;

→ Lucrari de realizare retele interioare de canalizare si alimentare cu apa in cadrul proiectului statie electrica 110/20KV MOVILA VULPII PRAHOVA pentru beneficiarul final FDEE ELECTRICA MUNTENIA NORD

→ Lucrari de racordare la reseaua de canalizare pentru urimatorii beneficiari finali: Comuna Ceptura - Jud. Prahova, Comuna Gura Vadului – Jud. Prahova, Com. Aninoasa – jud. Dambovita

→ Lucrari de racordare la reseaua de apa si canalizare pentru beneficiar final Comuna Berceni – jud. Prahova;

→ Lucrari de constructii combinat AZOMURES (executie cladire statie transformare, executie hala compresare din panouri termoizolante, reabilitare estacada, reabilitare sutructura estacada). Lucrarea a fost contractata de la STRABAG



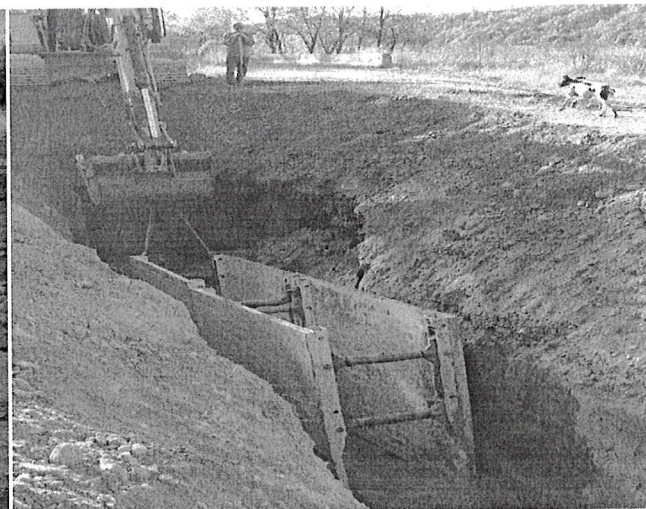
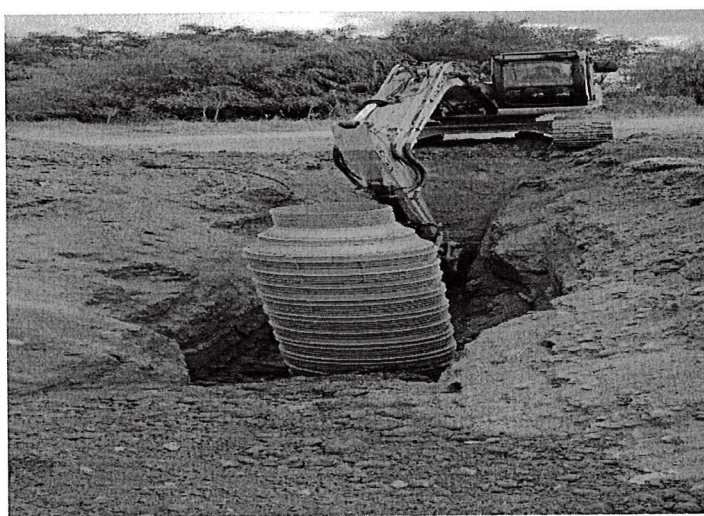
→ Lucrari de racordare la reseaua de apa si canalizare pentru urimatorii beneficiari finali:

ANTREPRENOR GENERAL	BENEFICIAR FINAL	LOCATIE
------------------------	------------------	---------

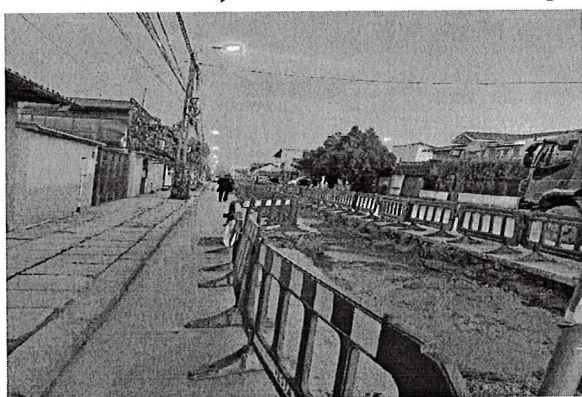
FIBEC SA	COMUNA FLORESTI PRAHOVA	SAT CAP ROSU COMUNA FLORESTI JUD PRAHOVA
FIBEC SA	COMUNA VALEA DOFTANEI PRAHOVA	SAT TESILA COM VALEA DOFTANEI JUD PRAHOVA
FIBEC SA	COMUNA VALEA DOFTANEI PRAHOVA	SAT TRAISTENI COM VALEA DOFTANEI JUD PRAHOVA
INSPET SA	COMUNA BARCANESTI PRAHOVA	COM BARCANESTI -PUSCASI JUD PRAHOVA
DIADA SRL	COMUNA ARICESTII RAHTIVANI PRAHOVA	COM ARICESTII RAHTIVANI SAT NEDELEA, TARGSORU NOU JUD PRAHOVA

→ Lucrari de deviere conducte subtraversare la Centura Ploiesti Vest, judetul Prahova, avand ca beneficiar final Consiliul Judetean Prahova si antreprenor general MEGA ELECTRIC GRUP S.A.

→ Reabilitare/ extindere retele de apa distributie/canalizare gruparea Panciu, jud. Vrancea, avand ca beneficiar final Consiliul Judetean Vrancea si antreprenor general POOR CONSTRUCT S.R.L.



→ Furnizare, executie si testare lucrari si echipamente pentru lucrarea " *Reabilitare conducte adictie si magistrale, statii de pompare apa uzata SP E20 si refulari aferente in mun. Constanta*", avand ca beneficiar RAJA CONSTANTA si antreprenor general EUSKADI S.R.L.



→ Furnizare, executie si testare lucrari si echipamente pentru lucrarea " *Alimentarea cu apa in Localitatea Dumbravioara, comuna Ernei, judetul Mures*", avand ca beneficiar Comuna Ernei, judetul Mures si antreprenor general EUSKADI S.R.L.



→ Lucrari constructii civile Pleopeasa Buzau si pachet drumuri pentru Berca Satuc, lucrare contractata de la STRABAG S.A.

→ Rehabilitare si extindere retea de apa mun. Campina, judetul Prahova, lucrare subcontractata de la KATO SERVICE S.R.L.

2.6. Principalii parteneri ai societatii

a) Clientii societatii

Serviciile societatii sunt destinate pietei nationale si locale, operatorilor privati de la care s-au contractat diverse lucrari.

Promptitudinea si interesul cu care societatea a tratat fiecare proiect in care a fost implicata, preocuparea pentru continua dezvoltare, perfectionare si orientare catre modern si inovatie au permis ca de la infiintare pana in prezent MODRICON S.R.L. sa execute proiecte de succes atragandu-si importanti parteneri, in domeniul constructiilor.

Principalii clienti ai societatii MODRICON S.R.L. sunt:

→ **KATO SERVICE SRL** - societate cu experienta in domeniul consultantei tehnice, proiectare si executie pentru constructii civile si constructii industriale, amenajari interioare si amenajari exterioare, infrastructura inclusiv rutiera.

Evolutia principalilor indicatori ai societatii KATO SERVICE S.R.L. (in lei) sunt:

AN	Cifra Afaceri	Profit Net	Datorii	Active Imobilizate	Active Circulante	Capitaluri Proprii	Nr. mediu salariati
2021	21 734 867	991 076	9 399 312	6 039 303	13 436 657	5 063 556	46
2020	24 044 581	1 159 658	6 066 235	6 134 275	14 598 754	4 972 480	48
2019	16 381 819	502 976	4 840 305	5 002 824	13 132 939	4 037 822	36

→ **TIAB S.A.** – societate care ofera solutii de inalta performanta pentru instalatii in general, asigurand sisteme si solutii tehnice in domeniul instalatiilor electrice, HVAC, sanitare si al automatizarilor pentru industrie, infrastructura si tertiar. Partenerul are o vechime de peste 70 de ani

iar, din 2007 a devenit parte a grupului francez VINCI Energies, divizia de energie a VINCI, jucator mondial in domeniul constructiilor si concesiunilor.

Evolutia principalilor indicatori ai societatii TIAB S.A. (in lei) sunt:

An	Cifra Afaceri	Profit Net	Datorii	Active Imobilizate	Active Circulante	Capitaluri Proprii	Angajați (nr. mediu)
2021	264 956 908	15 593 177	76 843 097	31 672 942	214 272 417	142 332 920	748
2020	292 478 662	30 203 402	105 333 261	47 094 228	231 883 375	126 899 017	766
2019	252 454 789	12 765 092	81 139 812	27 836 840	200 356 276	96 695 615	772

→ **BAUPARTNER BAUTECHNIK S.R.L.**, societate cu obiect principal de activitate cod CAEN 4399 – Alte lucrari speciale de constructii, societate care a inregistrat in ultimii 3 ani urmatoorii indicatori:

AN	Cifra Afaceri	Profit Net	Datorii	Active Imobilizate	Active Circulante	Capitaluri Proprii	Angajați (nr. mediu)
2021	28 895 790	4 083 848	2 001 499	1 601 030	8 672 221	4 689 598	33
2020	24 653 544	1 231 941	1 979 791	1 994 239	5 989 146	4 678 830	37
2019	16 208 763	450 884	5 909 819	2 625 620	7 413 058	3 966 889	41

→ **STRABAG S.R.L.** este activă pe piața românească din anul 1991 si operează în toate sectoarele de construcții, în special în segmentele infrastructură de transport și construcții de clădiri și inginerie civilă, precum și în proiecte de construcții de mediu. În domeniul infrastructuri de transport, respectiv reabilitarea drumurilor naționale, regionale și locale, societatea a contractat numeroase proiecte în diferite regiuni și cu finanțare atât privată, cât și din fonduri publice sau europene.

Evolutia principalilor indicatori ai societatii STRABAG S.R.L. (in lei) sunt:

AN	Cifra Afaceri	Profit Net	Datorii	Active Imobilizate	Active Circulante	Capitaluri Proprii	Angajați (nr. mediu)
2021	956 509 449	51 102 982	733 501 564	205 868 930	815 070 120	191 009 169	1,145
2020	869 934 992	24 101 978	601 227 791	227 059 249	586 003 413	135 864 786	1,072
2019	771 614 163	1 012 091	628 784 470	182 517 108	625 627 979	111 762 808	929

→ **PORR CONSTRUCT SRL**, societate cu expertiza în construcții civile vizează proiecte de infrastructură la nivel national (drumuri, poduri, autostrăzi, construcții de căi ferate) și proiecte de infrastructură locală (canalizare și rețele de distribuție a apei). Un loc important îl ocupă și implementarea proiectelor speciale (gropi de gunoi ecologice, stații de tratare biologice și mecanice, protecție de coastă, reabilitarea și construcția infrastructurii de aeroport).

AN	Cifra Afaceri	Profit Net	Datorii	Active Imobilizate	Active Circulante	Capitaluri Proprii	Angajați (nr. mediu)
2021	736 419 926	18 494 642	652 676 423	118 775 669	797 748 917	259 011 912	899
2020	845 480 193	23 483 157	581 690 927	94 994 187	731 480 820	242 517 054	813
2019	446 222 347	16 694 315	553 753 397	64 235 437	610 595 319	118 970 017	468

→ **Alti clienti ai societatii sunt:** STIZO INDUSTRIAL SERVICES S.R.L., EUSKADI S.R.L., JECAR CONS DESIGN SRL, RAD PANORAMA CONSTRUCT SRL, TERMINAL PIPES SOLUTIONS S.R.L.

b) Furnizorii societatii

Inca de la infiintare, Modricons S.R.L. a dezvoltat relatii cu parteneri diversi in vederea achizitionarii de materiale, materii prime si produse adiacente de cea mai buna calitate, necesare realizarii lucrarilor contractate.

Principalii furnizori ai societatii sunt:

→ **Furnizori de materiale, piese schimb, consumabile, echipamente:** U.C.G. CONSTRUCTII ECOLOGICE SRL, EUSKADI SRL, REICHON SRL, SERBANICA PETROTRANS SRL, RESCALI ABRAZIVE SRL, LITIND S.R.L., TRUTZI S.R.L., FRANCO & C SRL, TRIO PH 92 SRL, DOLIER COM S.R.L., INTER CARS ROMANIA SRL, FAVORIT AUTOMAR SERV SRL, . METATOOLS SRL, TIMOCONS SERV SRL, ARTSANI COM SRL, HORUS PROTECTIV SRL, etc.

→ **Furnizori de servicii, chirii, utilitati:** TEFISALL GROUP SRL, TRI FARM SRL, COMCM SA, MEDIS WORK S.R.L., MISSISIPI SERVICE SRL, CERTIND SA, DYNAMIC DEVELOPMENT AMA SRL, ELECTRICA FURNIZARE SA, TELEKOM, MARKOS COM SRL etc.

→ **Alti furnizori:** IDEA LEASING IFN S.A., UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN SA

III. INDICATORII ECONOMICO - FINANCIARI REALIZATI DE SOCIETATE IN PERIOADA ANTERIOARA DESCHIDERII PROCEDURII INSOLVENTEI

Pentru stabilirea cauzelor care au dus la aparitia stării de insolvență (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile) și pentru a se putea crea o imagine realistă a parcursului societății necesară în estimarea activității viitoare, s-au analizat situațiile financiare anuale aferente ultimilor 2 ani anteriori deschiderii procedurii insolvenței, dar și ale anului 2021 (anul deschiderii procedurii de insolvență) pe mai multe planuri: analiza situației patrimoniale; analiza evoluției contului de profit și pierderi, analiza principalilor indicatori economico-financiar.

Se apreciază că, analiza situațiilor financiare pe ultimii 2 ani anteriori deschiderii procedurii, coroborată cu informațiile din anul deschiderii procedurii (2021), poate genera date fidele, necesare previzionării măsurilor și estimării veniturilor pentru perioada de reorganizare judiciară. Mai mult decât atât, estimarea veniturilor și cheltuielilor în baza activității anterioare va fi susținută și de valoarea ofertelor elaborate și lansate pe piață (care parțial s-au materializat în contracte comerciale).

Evoluția rezultatelor economico-financiare ale societății, de la înființare până la ultimul exercitiu financiar închis, se prezintă astfel:

3.1. Evoluția capitalurilor, activelor și pasivelor

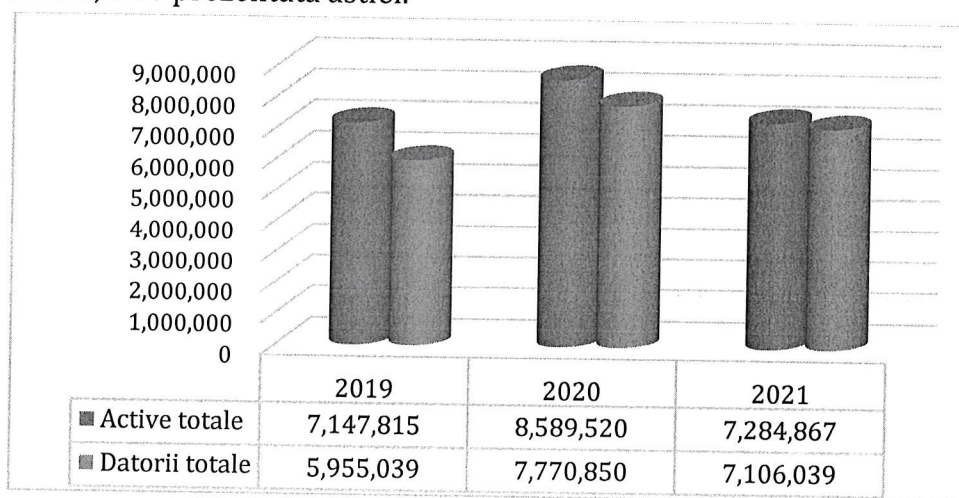
Această analiză are ca scop formarea unei imagini de ansamblu a echilibrului la nivel patrimonial în cadrul căruia este pusă în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii reflectate în situațiile financiare.

Pe perioada analizată, societatea prezintă următoarea structură patrimonială:

DENUMIRE INDICATOR	2019	2020	2021
A.Active imobilizate			
I.Imobilizari necorporale	0	0	0
II.Imobilizari corporale			
Terenui si constructii	1.385.067	1.399.885	1.387.854
Instalatii tehnice si masini	2.435.378	2.397.925	1.613.164
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-5.529	56.713	81.422
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	54.389	90.029	0
Imobilizari corporale - total	3.869.305	3.944.552	3.082.440
III.Imobilizari financiare	0	0	0
Active imobilizate - total	3.869.305	3.944.552	3.082.440
B.Active circulante			
I.Stocuri	138.259	1.278.548	1.977.566
II.Creante	3.066.700	3.061.751	2.138.018
III.Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0
IV.Casa si conturi la banci	73.551	304.669	86.843
Active circulante - total	3.278.510	4.644.968	4.202.427
C.Cheltuieli in avans	0	0	0
D.Datorii: sumele care trebuie platite într-o perioada de pana la un an			
Avansuri încasate în contul comenzilor	400.000	400.000	56.973
Datorii comerciale - furnizori	1.003.872	2.135.227	1.513.246
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	2.478.963	1.991.636	4.484.267
Datorii: sumele care trebuie platite într-o perioada de pana la un an	3.882.835	4.526.863	6.054.486
E.Active circulante nete/datorii curente nete	-604.325	118.105	-1.852.059
F.Total active minus datorii curente	3.264.980	4.062.657	1.230.381
G.Datorii: sumele care trebuie platite într-o perioada mai mare de un an			
Sume datorate institutiilor de credit	1.445.968	1.981.433	1.051.553
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	626.236	1.262.554	0
Datorii ce trebuie platite într-o perioada mai mare de un an - total	2.072.204	3.243.987	1.051.553
H.Provizioane	18.641	18.641	18.641
I.Venituri in avans	0	0	0
J.Capital si rezerve			
I.Capital, din care	100.000	100.000	100.000
Capital subscris vărsat	100.000	100.000	100.000
II.Prime de capital	0	0	0

III.Rezerve din reevaluare	0	0	0
IV.Rezerve	5.000	5.000	5.000
V.Rezultatul reportat	546.746	162.232	454.349
Sold Creditor	546.746	162.232	454.349
VI.Rezultatul exercitiului financiar	522.389	532.797	-399.162
Sold Creditor	522.389	532.797	0
Sold Debitor	0	0	399.162
Capitaluri proprii - total	1.174.135	800.029	160.187
Capitaluri - total	1.174.135	800.029	160.187
TOTAL ACTIV	7.147.815	8.589.520	7.284.867
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	7.147.815	8.589.520	7.284.867

O reprezentare grafică a evoluției activelor în raport cu datoriile societății în perioada 01.01.2019 – 31.12.2021, este prezentată astfel:



Asa cum rezulta din situatia grafica prezentata, in perioada analizata datoriile totale au oscilat proportional cu activele totale, iar diminuarea activului si a pasivului in 2021 este determinata de pierderea contabila inregistrata.

3.2. Evolutia contului de profit si pierdere

Denumire indicator	2019	2020	2021
Cifra de afaceri neta	11.044.155	9.115.684	8.370.434
Alte venituri din exploatare	305.969	304.814	16.179
Venituri din exploatare - total	11.350.124	9.420.498	8.386.613
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	3.544.172	2.114.023	2.615.415
Alte cheltuieli materiale	93.291	113.627	97.191
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	82.726	69.432	61.638
Reduceri comerciale permise	487	128	5.753
Cheltuieli cu personalul	3.015.436	3.206.344	2.905.366
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.083.730	955.575	925.355

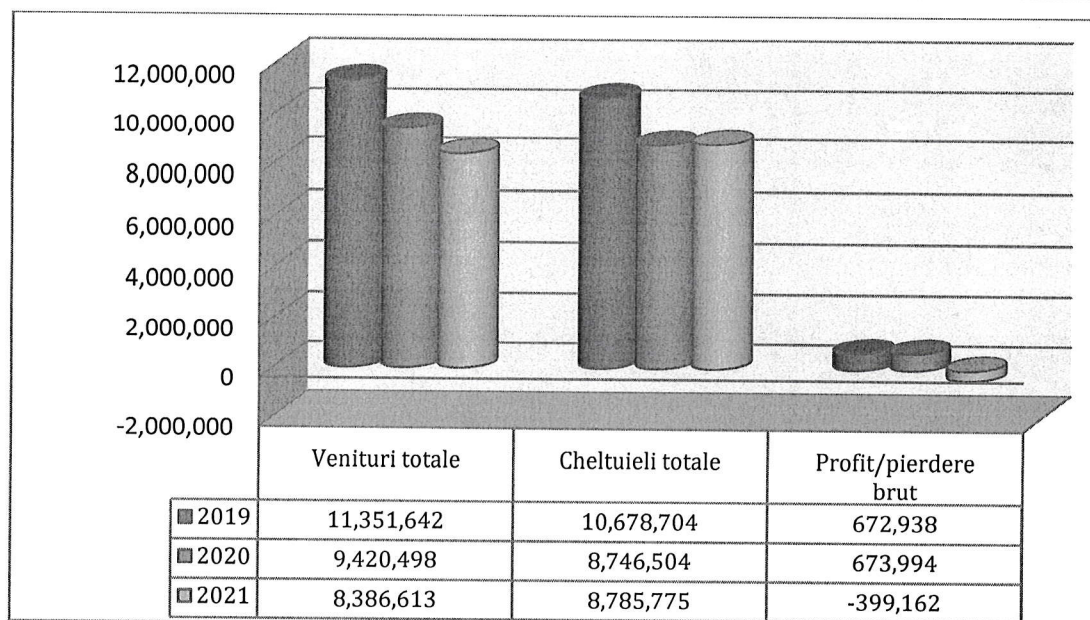
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	2.691.924	2.146.545	2.106.887
Cheltuieli din exploatare - total	10.510.792	8.605.418	8.706.099
Rezultatul din exploatare	839.332	815.080	-319.486
Venituri din dobânzi	70	0	0
Alte venituri financiare	1.448	0	0
Venituri financiare	1.518	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	136.614	101.190	79.676
Alte cheltuieli financiare	31.298	39.896	0
Cheltuieli financiare	167.912	141.086	79.676
Rezultatul financiar	-166.394	-141.086	-79.676
Rezultatul curent	672.938	673.994	-399.162
Venituri totale	11.351.642	9.420.498	8.386.613
Cheltuieli totale	10.678.704	8.746.504	8.785.775
Rezultatul brut	672.938	673.994	-399.162
Impozit pe profit	150.549	141.197	0
Rezultatul net	522.389	532.797	-399.162

Din analiza datelor prezentate in tabelul de mai sus, rezulta:

- **Cifra de afaceri** are un trend descedent in perioada analizata, justificandu-se astfel si deschiderea procedurii de insolventa. Cifra de afaceri a fost influentata negativ, in principal, de accentuarea crizei economico-financiare pe segmentul de piata al societatii ca urmare a diminuarii investitiilor pe fondul pandemiei de COVID – 19.
- **Cheltuielile totale variabile** in functie de venituri (precum: cheltuielile cu materialele, prestatile externe, transport, consum energie, etc.) ale societati au scazut proportional cu veniturile.
- **Pierderea contabila** inregistrata in anul 2021 este cauzata, in principal, de:
 - Mentinerea cheltuielilor fixe (salarii, amortizare, taxe si impozite locale) in contextul scaderii veniturilor. Prin planul de reorganizare sunt necesare masuri ferme de diminuare a costurilor respective;
 - Pierderile financiare, respectiv cheltuieli privind dobanzile cauzate defluctuatiilor de pe piata bancara romaneasca.

Ca o concluzie generală, activitatea debitoarei a fost rentabilă in ultimii doi ani anteriori deschiderii pocedurii de insolventa, respectiv, anii 2019 si 2020, iar in anul 2021 rentabilitatea a fost afectata (la nivel contabil), indirect, de valoarea fixa a unor cheltuieli (amortizare, salarii).

Evolutia grafică privind veniturile, cheltuielile și rezultatele brute obtinute de societate in perioada analizata sunt redade mai jos, astfel:



3.3. Analiza riscului de faliment pe baza principalilor indicatori economico - financiari

a) Indicatori de lichiditate

Lichiditatea reprezinta capacitatea unei societati de a face fata datoriilor pe termen scurt (inclusiv dobanda pentru imprumuturile acordate de creditorii) prin valorificarea activelor curente.

In general, datoriile pe termen scurt, reprezinta o parte importanta din totalul datoriilor unei societati si nu depasesc intotdeauna resursele de numerar.

Valoarea acestui indicator arata, daca societatea isi poate acoperi datoriile curente din activele circulante. In situatia in care valoarea indicatorului este peste 2, ne aflam in situatia in care societatea isi poate acoperi datoriile curente din activele sale.

Rata lichiditatii intermediare reflecta posibilitatea de acoperire imediata a obligatiilor pe termen scurt din sumele reprezentand disponibilitati. Se apreciaza ca o buna rata trebuie sa fie mai mare sau egala cu 1. Aceasta rata indica posibilitatea de acoperire imediata, cu activele cele mai lichide, a obligatiilor pe termen scurt, adica situatia in care societatea ar fi obligata sa-si inceteze activitatea si imediat sa-si plateasca datoriile cu scadenta sub 1 an. Acesta reprezinta un test mult mai dur al lichiditatii firmei, de aceea este si denumit "testul acid". Indicatorul este cel mai strict si mai conservator din cei trei indicatori de lichiditate pe termen scurt. Este caz rar ca, societatile sa detina suficiente lichiditati pentru a acoperi integral datoriile curente, in fapt ce nu este neaparat un aspect negativ, astfel incat nu este indicata concentrarea pe un nivel al indicatorului de 1.

Indicatorii de lichiditate care raspund la capacitatea debitoarei de a face fata datoriilor pe termen scurt, calculati pentru ultimile trei exercitii financiar - contabile incheiate, au cunoscut urmatoarele valori si evolutie:

Rate de lichiditate	2019	2020	2021
lichiditatea curenta = active curente / datorii curente	0,84	1,03	0,69
lichiditatea intermediara = (active curente - stocuri) / datorii curente	0,81	0,74	0,37
lichiditatea la vedere = lichiditati / datorii curente	0,02	0,07	0,01

Din interpretarea rezultatelor obtinute in calcul **lichiditatii curente**, in cazul Modricons S.R.L. se constata o scadere a acestui indicator de la 1,03 inregistrat in 2020 la 0,69 in anul 2021 si ca acest indicator nu a atins pragul de 2, considerat a fi un nivel optim. In cazul unui faliment imediat societatea nu poate sa-si acopere datoriile pe termen scurt (cele curente si cele din tabelul definitiv al creantelor) din valorificarea activelor curente, **implementarea planului reorganizare judiciara fiind oportuna.**

b) Indicatori de solvabilitate si indatorare

Solvabilitatea societatii se defineste ca si capacitatea acesteia de a-si onora obligatiile pe termen mediu si lung.

S-au calculat urmatorii indicatori de solvabilitate si indatorare relevanti:

Rate de solvabilitate si indatorare	2019	2020	2021
Rata solvabilității = Active totale / Datorii curente	1,84	1,90	1,20
Rata solvabilității generale = Active totale / Datorii totale	1,20	1,10	1,02
Rata solvabilității patrimoniale: = Capital propriu / capital propriu + datorii pe termen mediu și lung, peste 1 an	0,36	0,20	0,13
Ponderea capitalului propriu in activ = Capital propriu / Activ	16%	9%	2%
Levier = Datorii pe termen lung / Capital propriu	178%	408%	668%
Grad de indatorare pe termen lung = Datorii pe termen lung / Activ	29%	38%	15%
Grad de indatorare pe termen scurt = Datorii pe termen scurt / Activ	54%	53%	83%
Grad total de indatorare = Datorii totale / Activ	84%	91%	98%

Rata solvabilității generale este considerata acceptabila in conditiile in care inregistreaza un nivel mai mic sau maxim egal cu 1. Aceasta reflecta proportia in care activul total este finantat prin datorii, din acest motiv se urmareste o rata a datoriilor subunitara. Cu cat serviciul datoriei e mai mare si presiunea asupra cash – flow-ului este mai accentuata. **Rata datoriilor in cazul de fata se afla in jurul valorii 1 pentru toti anii analizati, ceea ce indica o situatie normala si capacitatea societatii de a-si onora obligatiile pe termne mediu si lung, si in consecinta arata oportunitatea implementarii planului reorganizare judiciara comparativ cu falimentul.**

Gradul de indatorare cuantifica marimea finantarii externe in raport cu posibilitatea autosustinerii unei societati. Cu cat valoarea acestui indicator este mai mare cu atat societatea depinde mai mult de imprumuturi sau de datoriile comerciale angajate.

c) Indicatori de gestiune

Viteza de rotatie a creantelor exprima viteza cu care societatea isi roteste creantele detinute pentru a realiza un anumit volum de activitate. Aceasta demonstreaza capacitatea manageriala a conducerii societatii de a incasa intr-o perioada scurta de timp creantele.

Pentru perioada supusa analizei s-au calculat urmatoorii indicatori:

- zile-

Durate de rotatie	2019	2020	2021
Durata de rotatie a activelor totale = $(Active\ totale / CA) \cdot 360$	233	339	313
Durata de rotatie a activelor imobilizate = $(Active\ imobilizate / CA) \cdot 360$	126	156	133
Durata de rotatie a activelor curente = $(Active\ curente / CA) \cdot 360$	107	183	181
Durata de rotatie a stocurilor = $(Stocuri / CA) \cdot 360$	5	50	85
Durata de rotatie a creantelor = $(Creante / CA) \cdot 360$	100	121	92
Durata de rotatie a furnizorilor = $(Furnizori / CA) \cdot 360$	33	84	65
Viteze de rotatie	2019	2020	2021
Viteza de rotatie a activelor totale = $CA / Active\ totale$	1,55	1,06	1,15
Viteza de rotatie a activelor imobilizate = $CA / Active\ imobilizate$	2,85	2,31	2,72
Viteza de rotatie a activelor curente = $CA / Active\ curente$	3,37	1,96	1,99
Viteza de rotatie a stocurilor = $CA / Stocuri$	79,88	7,13	4,23
Viteza de rotatie a creantelor = $CA / Creante$	3,60	2,98	3,92
Viteza de rotatie a furnizorilor = $CA / Furnizori$	11,00	4,27	5,53

d) Indicatori de profitabilitate

Indicatorii de profitabilitate oferă o imagine legată de capacitatea societatii de a genera profituri din capitalul investit și a valorii titlurilor pe care le emite.

In cazul societatii s-au calculat urmatoorii indicatori de profitabilitate:

- **Marja profitului brut**, avand urmatoarea formula:

$$Mpb = \text{Profit brut} / \text{Cifra de afaceri}$$

Această marjă indică procentul de venituri disponibile să acopere cheltuielile operaționale și alte cheltuieli. O marjă a profitului brut ridicată indică o combinație de preț al produsului ridicat și un cost de producție mai scăzut.

- **Rentabilitatea economică** (ROA, Return on Assets), avand urmatoarea formula:

$$ROA = \text{Profit net} / \text{Active totale}$$

Acest indicator măsoară randamentul obținut de o societate pe baza activelor sale. Cu cât indicatorul are o valoare mai mare, cu atât mai mult profit este generat de un anumit nivel de active.

- **Rentabilitatea financiara** (ROE, Return on Equity), avand urmatoarea formula:

$$ROE = \text{Profit net} / \text{Capitaluri proprii}$$

Acest indicator măsoară randamentul obținut de o societate pe baza capitalului propriu. O valoare mare a indicatorului înseamnă că o investiție mică a acționarilor a fost transformată într-un profit mare

- **EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization), avand urmatoarea formula:

$$EBITDA = \text{Profitul net} + \text{Cheltuiala cu impozitul} + \text{Cheltuiala cu dobânda} + \text{Cheltuiala cu amortizare}$$

EBITDA reprezintă profitul înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare. Conform standardelor internaționale deprecierea se referă la imobilizări corporale, iar amortizarea la imobilizări necorporale. Ca interpretare, acest indicator arată câți bani generează o societate din

activitatea sa curentă, înainte de a-și plăti datoriile, taxele și amortizările. EBITDA este util în evaluarea performanțelor unei companii, fiind o aproximare a cash flow-ului din operațiuni.

Denumire indicator	2019	2020	2021
CA (Cifra de afaceri neta)	11.044.155	9.115.684	8.370.434
Venituri din exploatare - total	11.350.124	9.420.498	8.386.613
Cheltuieli din exploatare - total	10.510.792	8.605.418	8.706.099
Rexpl (Rezultatul din exploatare) = Venituri din exploatare - Cheltuieli de exploatare	839.332	815.080	-319.486
Cheltuieli financiare	167.912	141.086	79.676
Rfin (Rezultatul financiar) = Venituri financiare - Cheltuieli financiare	-166.394	-141.086	-79.676
Rcrt (Rezultatul curent) = Rexpl + Rfin	672.938	673.994	-399.162
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rextr (Rezultatul extraordinar) = Venituri extraordinare - Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Venituri totale	11.351.642	9.420.498	8.386.613
Cheltuieli totale	10.678.704	8.746.504	8.785.775
R brut (Rezultatul brut) = Rcrt + Rextr	672.938	673.994	-399.162
RN (Rezultatul net) = R brut - impozit pe profit	522.389	532.797	-399.162
EBT (Rezultat înainte de impozit) = RN + impozit pe profit	672.938	673.994	-399.162
EBIT (Rezultat înainte de dobanzi si impozit) = EBT + dobanzi	809.552	775.184	-319.486
EBITDA (Rezultat înainte de amortizare, dobanzi si impozit) = EBIT + amortizare	1.893.282	1.730.759	605.869

Rate de marja	2019	2020	2021
R_Rexp = Rezultat exploatare / CA	8%	9%	-4%
R_Rfin = Rezultat financiar / CA	-2%	-2%	-1%
R_Rbrut = Rezultat brut / CA	6%	7%	-5%
R_RN (sau R_PN) = Rezultat net (profit net) / CA	5%	6%	-5%
R_EBITDA = EBITDA / CA	17%	19%	7%
R_EBIT = EBIT / CA	7%	9%	-4%

Rate de rentabilitate	2019	2020	2021
Profit net	522.389	532.797	-399.162
EBIT - impozit	659.003	633.987	-319.486
ROA (rentabilitatea activelor) = PN/Active	7%	6%	-
descompunere ROA = R_PN · viteza de rotatie a activelor			
R_PN = PN/CA	5%	6%	-
viteza de rotatie a activelor = CA/Active	1,55	1,06	1,15
ROE (rentabilitatea capitalului propriu) = PN/CPR	44%	67%	-
R_PN = PN/CA	5%	6%	-
viteza de rotatie a activelor = CA/Active	1,55	1,06	1,15
rata de structura aferenta capitalului propriu = Active/CPR	6,09	10,74	45,48
Rec (rentabilitatea capitalului investit) = (EBIT-impozit)/capital investit, unde CI=CPR+DTL+prov	20%	16%	-
R_(EBIT-impozit) = (EBIT-impozit)/CA	6%	7%	-
viteza de rotatie a activelor = CA/Active	1,55	1,06	1,15
rata de structura aferenta capitalului investit = Active/cap investit	2,19	2,11	5,92
efect de levier = ROE-Rec	24%	51%	

3.4. Concluzii privind principalii indicatori economico - financiari

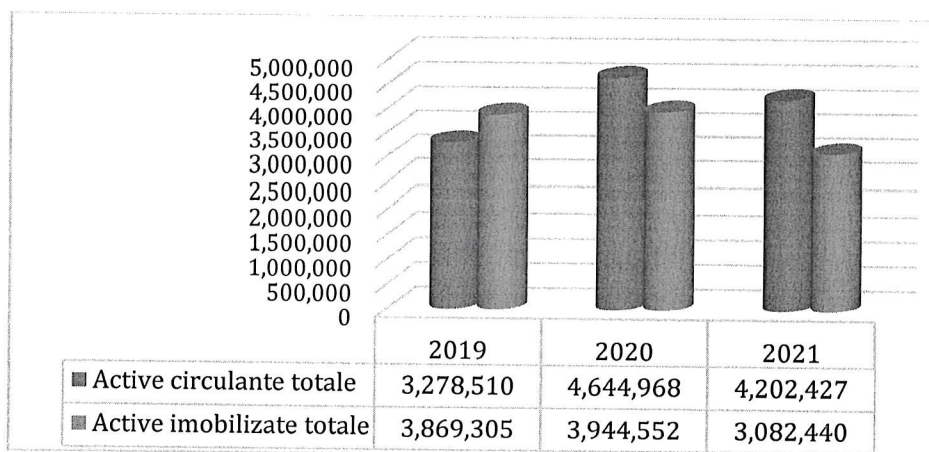
Din valorile indicatorilor obtinuti in activitatea anterioara intrarii in insolventa dar si in primul an de procedura se pot concluziona:

- Activele totale au cunoscut o crestere de la an la an;
- Pentru serviciile societatii sunt incheiate contracte ferme de lunga durata, cu parteneri eligibili;
- Conducerea societatii a fost eficienta;
- Indicatorii de solvabilitate si lichiditate sunt la nivelul pozitiv (optim) stabilit de literatura de specialitate care asigura echilibru pe termen lung;
- Indicatorii economico - financiari anteriori precum si situatia actuala diminueaza semnificativ riscurile creditorului bugetar in ceea ce priveste acceptarea prezentului plan de reorganizare judiciara, care prespune mentinerea activelor imobilizate si implicit mentinerea solvabilitatii patrimoniale (pe toata perioada planului) la nivelul pozitiv (optim).
- Oricare ar fi modul de calcul al indicatorilor de lichiditate, rezultatul obtinut este favorabil cu exceptia lichiditatii la vedere, care arata lipsa de disponibilitati in conturile bancare si casa, aspect care a condus la intocmirea planului de reorganizare judiciara.
- Indiferent de metoda de calcul indicatorii de solvabilitate sunt incadrati in limitele prevazute de literatura de specialitate. Pe termen scurt valorile rezultate arata o lipsa temporara de lichiditati si necesitatea unui program de plata a datoriilor bugetare;
- Pentru majoritatea indicatorilor analizati, societatea a inregistrat valori pozitive si satisfacatoare in anii 2019 si 2020, iar 2021 acestia au avut influentati de cheltuielile fixe, precum amortizarea;
- Pe perioada 2019 - 2020 exista echilibrul intre veniturile din exploatare realizate comparativ cu cheltuielile de exploatare efectuate;
- Valorile indicatorilor de lichiditate arata ca, in cazul lichidarii imediate a activelor curente (faliment), pasivul curent nu poate fi acoperit integral.
- Valoarea indicatorilor de solvabilitate arata ca, implementarea unui plan de reorganizare judiciara este oportuna intrucat societatea are capacitate de a acoperi pe termen mediu si lung intreg pasivul.

IV. ACTIVUL DEBITOAREI

4.1. Evolutia activelor societatii

Activele societatii sunt formate din active imobilizate si active circulante (stocuri, creante, disponibil in casa si banca). Evolutia acestora in ultimii 2 anteriori deschiderii procedurii de insolventa si in primul an sub procedura insolventei, este reflectata in graficul de mai jos:



In anii 2019, 2020 si 2021 ponderea in totalul activelor o reprezinta activele circulante, respectiv creantele.

4.2. Structura elementelor de activ la data intocmirii planului de reorganizare

Activele totale ale societatii la data intocmirii planului de reorganizare au fost determinate in baza:

- Registrului mijloacelor fixe la 31.07.2022
- Balanta analitica a clientilor si garantiile de buna executie la 31.07.2022.
- Balanta de verificare la 31.07.2022.

ACTIVELE SOCIETATII SUNT COMPUSE DIN :

4.2.1. Active imobilizate

a) Imobilizari necorporale:

Societatea nu detine imobilizari necorporale

b) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale (mijloace fixe) ale societatii au urmatoarea structura:

Cont contabil	CATEGORIE	Valoare achizitie	Valoare amortizata	Valoare ramasa de amortizat (contabila)
2111	TERENURI	1.302.764	0	1.302.764
212	CONSTRUCTII	275.572	194.141	81.431
2131	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE	1.217.208	1.078.728	138.480
2132	APARATE SI INSTALATII DE MASURARE, CONTROL SI REGLARE	2.941	276	2.665
2133	MIJLOACE DE TRANSPORT	7.060.775	5.993.972	1.066.802
214	MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	186.877	113.324	73.553
2134	ANIMALE SI PLANTATII	550	527	23
	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	10.046.687	7.380.968	2.665.718
	<i>Din care in regim leasing</i>	<i>2.392.655</i>	<i>1.442.661</i>	<i>949.994</i>

Nominalizarea imobilizarilor corporale (mijloace fixe) face obiectul **ANEXEI nr. 1** la planul de reoganizare.

c) Imobilizari financiare

Societatea nu detine imobilizari financiare.

4.2.2. Activecirculante

a) Componenta stocurilor se prezinta astfel:

Cont contabil	Denumire element activ circulant	Valoare achizitie	Valoare contabila
3028	Alte materiale consumabile	141.406	141.406
381	Ambalaje	4.189	4.189
TOTAL VALOARE STOCURI		145.595	145.595

b) Creantele societatii, sunt compuse din:

- **Creante comerciale -clienti**, identificati conform tabelului:

Denumire client	Sold contabil 31.07.2022	Valoare recuperabila	Nerecuperabil	
			Valoare	Motiv
BREXXON DDS S.A.	112.491	0	112.491	Societatea s-a aflat in procedura de reorganizare judiciara, procedura inchisa definitiv in data de 23.03.2022
EUSKADI S.R.L.	34.465	34.465		
LUDWIG PFEIFFER S.R.L.	15.575	15.575		
RAD PANORAMA CONSTRUCT S.R.L.	36.236	36.236		
CONFIND S.R.L.	51.698	51.698		
JECAR CONS DESIGN S.R.L.	2.931	2.931		
BAUPARTNER BAUTECHNIK S.R.L.	25.109	25.109		
APAZOL TRANS S.R.L.	14.875	14.875		
GLAR CONSTRUCTII INDUSTRIALE S.R.L.	24.365	24.365		
CLIENTI AFLATI IN SOLD DEBITOR LA DATA DE 31.07.2022	317.744	205.253	112.491	

- **Garantii constituite** (de buna executie lucrari de constructii in favoarea clientilor societatii si, dupa caz, garantii retinute de furnizori in vederea executarii contractelor comerciale):

Denumire beneficiar/explicatie	Sold contabil 31.07.2022	Valoare recuperabila
STRABAG - SUPLACU DE BARCAU GP9	21.495	21.495
STRABAG - SUPLACU DE BARCAU CLUSER 7	51.052	51.052
STRABAG - SUPLACU DE BARCAU CLUSER 6	26.440	26.440
STRABAG -BLINDARE CAMIN BETON	1.941	1.941
STRABAG - SUPLACU DE BARCAU CLUSER 4	30.479	30.479
STRAGAB BERCA	200.204	200.204
STRABAG RTO	51.036	51.036

STRABAG - CLUSTER 2	50.929	50.929
STRABAG - COSMESTI	52.738	52.738
STRABAG - PLOPEASA	77.331	77.331
STRABAG - CLUSTER 6&7	57.792	57.792
PORR CONSTRUCUT - GHIMBAV	23.679	23.679
PORR CONSTRUCT - PANCIU	221.118	221.118
STRABAG - GARANTIE BUNA EXECUTIE VIDELE	7.635	7.635
EUSKADI SRL-GARANTIE BUNA EXECUTIE	99.433	99.433
STRABAG - GRINDU R4	1.149	1.149
LUDWIG PFEIFFER SRL - GARANTIE LUMINA	10.194	10.194
GOICEA JACINDA - GARANTIE CHIRIE CTR. 26.08.202	5.480	5.480
LUDWIG PFEIFFER SRL - GARANTIE ZALAU	2.164	2.164
MODRISAN ROBERTO - GARANTIE CHIRIE CTR. 140800/02.05.2022	1.000	1.000
GARANTIE DEZMEMBRARI AUTO VEGAS	2.000	2.000
TOTAL GARANTII AFLATE IN SOLD LA 31.07.2022	995.288	995.288

▪ **Alte active circulante (creante), dupa cum urmeaza:**

Cont contabil	Denumire	Valoare contabila	Valoare recuperabila
4091	Avansuri acordate furnizorilor	4.542	0
4382	Concedii medicale de recuperat de la Casa de Sanatate a judetului Prahova	52.585	52.585
TOTAL		57.127	52.585

▪ **Lichiditati si echivalente de lichiditati**

Cont contabil	Denumire element	Valoare contabila	Valoare recuperabila
5311	Casa	5.913	5.913
5121	Conturi la banci	299.452	299.452
Total Lichiditati		305.364	305.364

c) Totalul activelor circulante au urmatoarea structura:

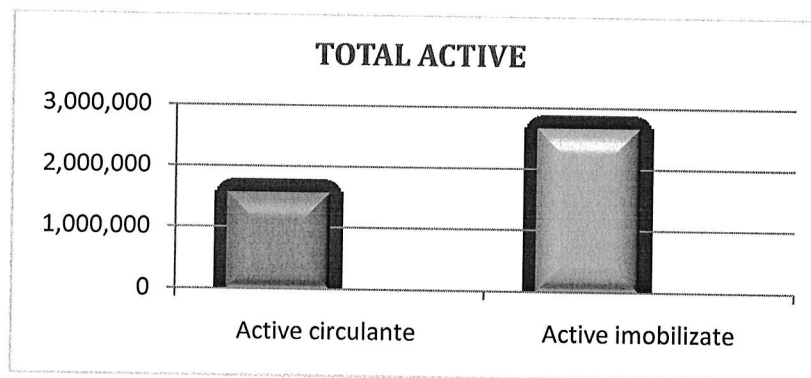
DENUMIRE ACTIV CIRCULANT		Valoare achizitie / contabila	Valoare recuperabila
1	STOCURI	6.289	6.289
2	CREANTE, din care:	1.370.159	1.253.126
	Cienti	317.744	205.253
	Garantii de buna executie	995.288	995.288
	Alte active circulante	57.127	52.585
3	CASA SI CONTURI LA BANCII	305.364	305.364
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL		1.681.812	1.564.779

4.3. Activele totale ale societati - centralizare

Activele totale ale societati la data intocmirii planului de reorganizare sunt:

DENUMIRE INDICATOR		Valoare de achizitie	Valoare finala contabila recuperabila
A.	ACTIVE IMOBILIZATE		
1	IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0
2	IMOBILIZARI CORPORALE	10.046.687	2.665.718
3	IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL		10.046.687	2.665.718
B.	ACTIVE CIRCULANTE		
1	STOCURI	6.289	6.289
2	CREANTE*	1.370.158,87	1.253.126
3	CASA SI CONTURI LA BANCII	305.364	305.364
ACTIVE CIRCULATE TOTAL		1.681.812	1.564.779
ACTIVE TOTALE		11.728.499	4.230.498

La data intocmirii planului de reorganizare judiciaraa, activele societati sunt structurate astfel:



V. PASIVUL DEBITOAREI

Avand in vedere procedura de insolventa a societati, in prezent,pasivul societati este compus din:

- Valoarea creantelor certe, lichide si exigibile inscise in tabeluldefinitiv al creantelor ;
- Valoarea creantelor nascute in perioada de observatie, daca nu sunt incluse in tabelul definitiv al creantelor;
- Valoare creantelor aferente procedurii de insolventa;
- Capitalurile proprii;

5.1. Tabelul definitiv al creantelor

Tabelul definitiv al creantelor, intocmit de catre administratorul judiciar si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr.13050 din data de 10.08.2022este prezentat in **Anexa nr. 2 la Plan.**

Din continutul acestuia rezulta, urmatoarea componenta:

- **Creante salariale**, inscrise conform art. 110, raportat la art. 161, pct. 3 din Legea Insolventei 85/2014 sunt in valoare totala de 21.712 lei detin o pondere de **0,53 %** din totalul creantelor inscrise în tabelul definitiv.
- **Creante bugetare**, inscrise conform art. 110, raportat la art. 161, pct. 5 din Legea Insolventei 85/2014 sunt in valoare totala de 3.729.355 lei detin o pondere de **90,89 %** din totalul creantelor inscrise în tabelul definitiv.
- **Creante chirografare**, inscrise conform art. 110, raportat la art. 161, pct. 8 din Legea Insolventei 85/2014 sunt in valoare totala de 351.901,07 lei detin o pondere de **8,58 %** din totalul creantelor inscrise în tabelul definitiv.

Sinoptic, tabelul definitiv al creantelor impotriva debitoarei MODRICONSS.R.L. are urmatoarea componenta:

CATEGORIE	Creanta solicitata	Creanta acceptata	Cu drept de vot	Pondere in total categorie	Pondere in total creante	Procent distribuire
CREANTE SALARIALE – ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 3 LEGEA 85/2014	21.712,00	21.712,00	21.712,00	100%	0,53%	100%
CREANTE BUGETARE – ART. 110 raportat la ART.161 PCT. 5 LEGEA 85/2014	3.729.355,00	3.729.355,00	3.729.355,00	100%	90,89%	100%
CREANTE CHIROGRAFARE –ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 8 LEGEA 85/2014	4.641.577,77	351.901,07	351.901,07	100%	8,58%	100%
TOTAL MASA CREDALA	8.392.644,77	4.102.968,07	4.102.968,07	100%	100%	100%

5.2. Categoriile de creante care nu sunt defavorizate si care sunt defavorizate

Aşa cum rezulta din tabelul definitiv prezentat in anexa nr. 2, creantele acceptate in tabelul definitiv sunt in valoare totala de 4.102.968,07 lei

Prin implementarea planului de reorganizare propus **rezulta preluare si distribuirea in intregime a sumei de 4.102.968,07 lei, intr-un procent de 100% catre toti creditorii inscrisi in tabelul definitiv.**

Conform art. 5 lit. 16 din Legea Insolventei 85/2014, categoria de creante defavorizate este considerată a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare:

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

Prin implementarea planului de reorganizare nu sunt creante defavorizate.

5.3. Tratatamentul categoriilor de creante

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. (2) din Legea 85/2014 privind procedura insolventei, toate categoriile de creante vor fi supuse unui tratament corect, echitabil, și anume :

- niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor clauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

Creantele cuprinse în tabelul definitiv și programul de plăți din planul de reorganizare au un tratament corect și echitabil prin raportare la următoarele criterii de referință:

- Tabelul definitiv al creanțelor împotriva averii debitoarei Modricons S.R.L.
- Programul de plăți prevăzut prin planul de reorganizare;
- Faptul că nici o categorie de creanțe nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului, așa cum rezulta din analiza comparativă reorganizare - faliment privind distribuirea creanțelor, efectuată în cadrul planului, conform datelor de la *Capitolul 5.5.*; Categoriile de creante ce vor participa la votarea planului, sunt următoarele:

- Creante salariale, înscrise conform art. 110, raportat la art. 161, pct. 3 din Legea Insolventei 85/2014
- Creante bugetare, înscrise conform art. 110, raportat la art. 161, pct. 5 din Legea Insolventei 85/2014
- Creante chirografare, înscrise conform art. 110, raportat la art. 161, pct. 8 din Legea Insolventei 85/2014

Plata creanțelor conform programului de plăți se va efectua din resursele generate de activitatea debitoarei conform obiectului sau de activitate, din valorificare unor active (imobilizări și circulante) ale societății, iar în mod excepțional din surse atrase.

În distribuirea creanțelor se are în vedere achitarea 100% a tuturor creditorilor a caror creante îndeplinesc cumulativ condițiile de a fi certe, lichide și exigibile până la încheierea procedurii de insolvență, în conformitate cu programul de plăți.

5.4. Datoriile curente ale societății

Datoriile curente ale debitoarei Modricons S.R.L., pe perioada implementării planului de reorganizare se pot clasifica în următoarele grupe principale:

- **Datorii născute din înregistrarea cheltuielilor variabile în funcție de veniturile realizate aferente desfășurării activității curente, precum:** către furnizorii de materiale, către furnizorii de materiale consumabile, către furnizorii de prestări servicii (servicii de la alți specialiști tehnici, experți, etc. necesare realizării lucrărilor oferite de societate, care exced competențelor profesionale ale salariaților), datorii către Bugetul de stat (TVA, Impozit pe profit);

- **Datorii nascute din inregistrarea cheltuielilor constante:** catre bugetele locale – constand in impozit autoturisme, catre furnizorii de utilitati (apa, gaze, energie electrica, comunicatii, etc), catre furnizorii de materiale consumabile, catre furnizorii de prestari servicii lunare (ex: PSI, colectare deseuri, etc.), catre personalul angajat, catre bugetul asigurarilor sociale de stat (calculabile la salariile de incadrare), catre furnizorii de intretinere si reparatii, catre furnizorii de materiale de birotica, etc.;
- **Datorii nascute din inregistrare cheltuielilor de procedura, precum:**onorariu administrator judiciar, alte cheltuieli de procedura conform art. 159, alin.1 din Legea 85/2014;
- **Datorii ocazionale, precum:** Datorii catre furnizorii de prestari servicii de specialitate (evaluari, expertize, ect.), taxe notariale (ca urmare a valorificarii activelor societatii), taxe judiciare de timbru, strategii de dezvoltare, reorganizare, asistenta juridica, servicii de expertiza contabila si/sau auditare, etc.
- **Datorii exceptionale, precum:** amenzi, penalitati, etc.

Principiul de baza pe care debitoarea il va avea in vedere, pe perioada derularii planului de reorganizare este acela ca orice cheltuiala, care se va inregistra, se va efectua doar in scopul realizarii de venituri si sprijinirea activitatii curente.

5.5. Analiza comparativă reorganizare - faliment

Pentru a face o analiză comparativă între platile catre creditori, ce urmează ase efectua în cazul confirmării planului de reorganizare și a platilor în cazul declansarii falimentului, vom prezenta, situatia estimata a activului total rezultat in cazul falimentului.

In cazul falimentului, care, presupune vanzarea activelor imobilizate, a stocurilor si recuperarea creantelor, valorile obtinute vor fi mult mai mici decat in cazul reorganizarii, datorita presiunii de a vinde la care va fi supusa debitoarea, datorita nevalorificarii materialelor existente conform practicilor curente (lipsei valorificarii acestora in cadrul unor pachetede servicii – lucrari si, care cresc valoarea cu serviciile de deservire aferente).

Activele societatii in cazul valorificarii prin procedura falimentului, se vor deprecia valoric substantial si datorita modalitatilor de reluare a licitatiilor, care prevad diminuarea pretului de pornire stabilit conform raportului de evaluare (valoare vanzare fortata). Diminuarea valorii de pornire a vanzarilor bunurilor pot scadea si pana la 35%, in functie de numarul de licitatii organizate.

Totodata, mijloacele fixe achizitionate in regim de leasing for fi predate societatilor de leasing, acestea neputand fi valorificate in cadrul unor eventuale licitatii.

Distribuirea sumelor realizate în urma lichidării se va realiza conform art. 159 din Legea insolventei 85/2014, respectiv:

(1) Fondurile obținute din vânzarea bunurilor și drepturilor din averea debitorului, grevate, în favoarea creditorului, de cauze de preferință, vor fi distribuite în următoarea ordine:

- 1. taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și cheltuielile avansate de creditor în cadrul procedurii de executare silită, creanțele furnizorilor de utilități născute ulterior deschiderii procedurii, în condițiile art. 77, remunerațiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate în interesul comun al tuturor

creditorilor, în condițiile art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, care se vor suporta pro rata, în raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului;

- 2. creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință născute în timpul procedurii de insolvență. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, precum și alte accesorii, după caz;

- 3. creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum și cele corespunzătoare art. 105 alin. (3) și art. 123 alin. (11) lit. a).

(2) În cazul în care sumele realizate din vânzarea acestor bunuri ar fi insuficiente pentru plata în întregime a respectivelor creanțe, creditorii vor avea, pentru diferență, creanțe chirografare sau bugetare, după caz, care vor veni în concurs cu cele cuprinse în categoria corespunzătoare, potrivit naturii lor, prevăzute la art. 161, și vor fi supuse dispozițiilor art. 80. Dacă după plata sumelor prevăzute la alin. (1) rezultă o diferență în plus, aceasta va fi depusă, prin grija lichidatorului judiciar, în contul averii debitorului.

(3) Un creditor beneficiar al unei cauze de preferință este îndreptățit să participe la orice distribuire de sumă făcută înaintea vânzării bunului grevat de o cauză de preferință în favoarea sa. Sumele primite din acest fel de distribuiri vor fi scăzute din cele pe care creditorul ar fi îndreptățit să le primească ulterior din prețul obținut prin vânzarea bunului grevat de o cauză de preferință, dacă aceasta este necesară pentru a împiedica un astfel de creditor să primească mai mult decât ar fi primit dacă bunul grevat de o cauză de preferință în favoarea sa ar fi fost vândut anterior distribuirii.

Veniturile realizate și distribuirea acestora în cazul falimentului, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

DENUMIRE INDICATOR		Valoare de achiziție	Valoare contabilă recuperabilă	Valoare care se poate valorifica în cazul falimentului
A	ACTIVE TOTALE / VENITURI REALIZATE	11.728.499	3.280.504	2.127.599
1	IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	0
2	IMOBILIZARI CORPORALE*	10.046.687	1.715.724	1.372.579
3	IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL		10.046.687	1.715.724	1.372.579
4	STOCURI*	6.289	6.289	3.145
5	CREANTE**	1.370.159	1.253.126	751.876
6	CASA SI CONTURI LA BANCII***	305.364	305.364	0
ACTIVE CIRCULATE TOTAL		1.681.812	1.564.779	755.020
B	CHELTUIELI ESTIMATE			843.050
8	TAXA UNPIR (2 % din valorificare active imobiliare)			27.452
9	ONORARIU VARIABIL ADMINISTRATOR JUDICIAR (6 % valorificarea bunurilor aflate în patrimoniu și încasarea creanțelor)			127.467
10	ONORARIU FIX ADMINISTRATOR JUDICIAR (24 luni) - 5.950 lei/luna (inclusiv tva)			142.800
11	TVA valorificare active imobilizare			261.388
12	Impozit pe profit 16% pentru valorificări de bunuri (active corporale și stocuri)			220.116
13	Alte cheltuieli născute în perioada de observare și/sau de procedură - conf. art. 159, alin. 1 din Legea 85/2014			63.828
C	DISPONIBIL NET DE DISTRIBUIT CREDITORI			1.284.549
D	PLATI CATRE CREDITORII DIN TABELUL DEFINITIV, ÎN ORDINEA prevăzută la art. 159 alin. 1			1.284.549
	Categorie creanță	Valoare tabel definitiv		Valoare distribuită în caz de faliment

14	CREANTE SALARIALE – ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 3 LEGEA 85/2014	21.712,00	6.797,55
15	CREANTE BUGETARE – ART. 110 raportat la ART.161 PCT. 5 LEGEA 85/2014	3.729.355,00	1.167.579,11
16	CREANTE CHIROGRAFARE –ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 8 LEGEA 85/2014	351.901,07	110.172,49

**Valoarea contabila aferenta activelor corporale a diminuat cu suma de 949,994 lei, aferenta bunurilor achizitionate in regim leasing. Valoarea activelor imobilizate care se pot recupera in cazul falimentului a fost diminuat cu un procent de 20 % intrucat se estimeaza ca acestea nu se vor adjudeca la prima licitatie organizata, si se vor aplica regulile generale de vanzare a bunurilor in cadrul licitatiilor. In cazul stocurilor, suma a fost diminuta cu un procent de 50 % a intrucat in cazul falimentului /lichidarii aceste materiale nu vor mai putea fi incluse in serviciile totale si implicit valorificate la valoare de piata, ele deja suferind un grad de uzura fizica ca urmare a stationarii pe santie.*

*** Valoarea garantiilor de buna executie acordate clientilor (imobilizarile financiare) au fost diminuate cu un procent de 40%, incertitudinea recuperarii integrale fiind determinata de starea de faliment a societatii care nu va mai avea posibilitatea de a executa clauzele contractuale privind repararea daunelor (in caz de necesitate) pentru care s-au retinut garantiile.*

**** Valoarea lichiditatilor aflate in sold la data de 31.07.2022 nu a fost luata in considerare intrucat pana la data deschiderii procedurii de faliment societatea va achita/achita obligatii curente catre furnizorii, salarii, bugetul de stat, etc.*

Asa cum se observa din tabelul de mai sus, se estimeaza, in cazul optimist, obtinerea unor venituri in suma de 2.1.27.599 lei. Conform Legii insolventei nr. 85/201. Din aceasta suma se vor acoperi cu prioritate cheltuielile de procedura, cheltuielile nascute in perioada de observatie si/sau faliment, iar suma ramasa de 1.284.549 lei se va distribui creditorilor. Intrucat societatea debitoare nu are creditori beneficiari a unui drept de preferinta din vanzare bunurilor afectate de garantie, suma ramasa de distribuit se va achita in mod procentual egal/proportional catre toti creditorii, respectiv in procent de 31,31 %.

In cazul estimarii unor cheltuieli minime, rezulta faptul ca nu exista patrimoniul suficient care sa genereze lichiditati pentru plata tuturor categoriilor de creante inscrise in tabelul definitiv. Gradul de satisfacere a creditorilor in cazul falimentului este mult inferior fata de procedura reorganizarii pentru toate categoriile de creante. Asa cum s-a arata mai sus, se are in vedere achitarea 100% a creantelor inscrise in tabelul definitiv.

Mai mult decat atat, în cazul reorganizarii judiciare, debitorul isi continua activitatea, cu consecința creșterii sale economice, cu efecte sociale prin mentinerea salariatilor si eventual crearea de noi locuri de munca, iar creditorii au avantaje de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute ca efect al continuarii relatiilor comerciale cu debitoarea.

Avantajele planului de reorganizare judiciara comparativ cu falimentul:

- Creditorii salariati isi recupereaza in procent 100% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv, iar in situatia falimentului distribuirea de care ar beneficia ar fi mult inferioara, respectiv in cazul falimentului ar incasa suma de 6.797,55 lei fata de 21.712 lei cat s-ar incasa in cazul reorganizarii judiciare.
- Creditorii bugetari își recuperează în totalitate creanța prin planul de reorganizare propus iar, în plus, pe toată perioada planului de reorganizare, societatea continuându-și activitatea, va contribui la bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de stat si la bugetele locale prin taxele și impozitele pe care le va achita. In cazul falimentului creditorii bugetari vor incasa suma de 1.167.579,11 lei, fata de suma de 3.729.355 lei cat ar beneficia in cazul reorganizarii.
- Creditorii chirografari isi recuperează în proporție de 100% din totalul creanțele inscrise in tabelul definitiv prin implementarea planului de reorganizare (suma de 351.901,07 lei), în

timp ce, în situația falimentului ar beneficia de o distribuire inferioară respectiv un procent de 31,31 %, reprezentând 110.172,49 lei. În cazul reorganizării judiciare aceștia pot continua colaborarea cu debitoarea.

Sinoptic, sumele rezultate în cazul falimentului comparativ cu reorganizarea judiciară sunt:

Categorie	Total creanță acceptată	Valoare distribuită în cazul falimentului	Valoare distribuită în cazul reorganizării
CREANȚE SALARIALE – ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 3 LEGEA 85/2014	21.712,00	6.797,55	21.712,00
CREANȚE BUGETARE – ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 5 LEGEA 85/2014	3.729.355,00	1.167.579,11	3.729.355,00
CREANȚE CHIROGRAFARE – ART. 110 raportat la ART. 161 PCT. 8 LEGEA 85/2014	351.901,07	110.172,49	351.901,07
TOTAL	4.102.968,07	1.284.549,15	4.102.968,07

Conform considerentelor și datelor prezentate mai sus, în condițiile acceptării și urmăririi planului de reorganizare, atât nivelul posibil de recuperare al creanțelor cât și rezultatele economice care se pot obține sunt superioare pentru toate categoriile de creditori comparativ cu situația optimă în falimentul debitoarei.

Acceptarea planului de reorganizare este o soluție favorabilă în comparație cu falimentul și prin prisma următoarelor argumente :

- În caz de reorganizare judiciară șansele de recuperare a creanțelor detinute de societate sunt net superioare față de situația falimentului, existând la nivelul debitorilor idei preconcepuate de a nu -și onora obligațiile financiare cu bună credință, pe motivul că societatea este în faliment. Mai mult decât atât în cazul falimentului creanțele au șanse minime de a fi încasate, baza și practica judiciară fiind valorificarea activelor imobilizate;
- În situația falimentului activele imobilizate și stocurile se vor valorifica în regim nefavorabil, la valoarea de lichidare, valorile acestora urmând a fi afectate și de numărul de licitații care se vor organiza. În situația falimentului valorificarea patrimoniului societății se va realiza îndelung și cu costuri suplimentare de pază, întreținere și conservare;
- Costurile curente fixe ale societății sunt suportate din desfășurarea activității curente, ceea ce în cazul falimentului nu este posibil, toate costurile fiind suportate din averea debitoarei;
- Societatea își va derula activitate comercială cu efecte propagande sociale (pastrarea locurilor de muncă și eventual crearea altora noi) și economice cuantificabile (realizarea de venituri impozabile și taxabile, colaborarea cu furnizorii actuali, etc.).