

Plan de restructurare modificat

în cadrul procedurii de concordat preventiv a ADISS SA

Autor:

DANCOS ENIKO – administrator al societății

Administrator concordatar:

TRUE IPURL

Cuprins

1. PREZENTAREA COMPANIEI, AUTORUL ȘI DURATA PLANULUI DE RESTRUCTURARE	3
1.1. Prezentarea companiei și a activității acesteia	3
1.2. Autorul planului de restructurare	4
1.3. Durata planului de restructurare	5
2. ANALIZA SITUAȚIEI PATRIMONIALE A SOCIETĂȚII	5
2.1. Activul societății.....	5
2.2. Pasivul societății	6
3. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICE, A SALARIAȚILOR ȘI A CAUZELOR CARE AU GENERAT STAREA DE DIFICULTATE.....	8
3.1. Contul de profit și pierdere	8
Evoluția cifrei de afaceri în perioada analizată se prezintă astfel:	9
3.2. Situația salariaților societății	11
3.3. Cauzele care au dus la apariția stării de dificultate	12
4. LISTA CREAMTELOR SOCIETĂȚII	14
4.1. Creanțe afectate.....	14
4.2. Creanțe neafectate	20
4.3. Creanțe în litigiu	23
5. PERSPECTIVELE REZONABILE DE RESTRUCTURARE	24
6. MĂSURILE DE RESTRUCTURARE	24
6.1. Continuarea activității curente	25
6.2. Măsuri alternative de finanțare	26
7. PREVIZIUNILE FINANCIARE	28
7.1. Bugetul de venituri și cheltuieli	28
7.2. Fluxul de numerar.....	30
8. SCENARIUL URMĂTOAREI ALTERNATIVE OPTIME.....	31
8.1. Cheltuielile care ar greva patrimoniul societății în caz de faliment.....	32
8.2. Distribuiri care ar fi făcute creditorilor în caz de faliment	33
9. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAMTELOR	34
10. CATEGORIILE DE CREAMTE ȘI TRATAMENTUL ACESTORA	36
10.1. Categoriile de creanțe cu drept de vot.....	36
10.2. Tratatamentul corect și echitabil.....	36
11. ASPECTE FINALE	37
ANEXE	38
Programul de plăți extins.....	38

1. PREZENTAREA COMPANIEI, AUTORUL ȘI DURATA PLANULUI DE RESTRUCTURARE

1.1. Prezentarea companiei și a activității acesteia

<i>Denumire</i>	ADISS SA
<i>Formă Juridică</i>	Societate pe acțiuni
<i>Sediu social</i>	Tăuții-Măgherăuș, Strada 66, Nr. 16, Județ Maramureș
<i>CUI</i>	3359107
<i>Nr. ordine în Registrul Comerțului</i>	J24/310/1993

Domeniul de activitate principal: 2829 - Fabricarea altor mașini și utilaje de utilizare generală n.c.a.

Structura asociativă a companiei este următoarea:

- Raț Cristian, acționar ce deține 76,0291% din acțiuni
- Alți acționari, ce dețin 23,9709% din acțiuni.

Serviciile executate de companie:

ADISS SA este o companie românească de inginerie, înființată în 1993 în județul Maramureș, specializată în furnizarea de soluții integrate pentru tratarea și epurarea apei, gestionarea nămolului și reutilizarea apei. Cu o experiență de peste 30 de ani, ADISS oferă servicii complete de proiectare, consultanță, producție, montaj și mentenanță pentru sisteme de tratare a apei, atât în mediul municipal, cât și în cel industrial.

Compania este recunoscută ca fiind singurul producător român de stații compacte containerizate de epurare cu tehnologie proprie, sub conceptul modular Adipur. ADISS este listată din 2021 pe piața AeRO a Bursei de Valori București, sub simbolul bursier ADISS.

ADISS oferă o gamă largă de soluții și echipamente, inclusiv:

- **Stații de epurare compacte:** pentru comunități între 50 și 12.000 de locuitori echivalenți.
- **Echipamente pentru tratarea apei și nămolului:** precum separatoare de grăsimi, filtre cu cărbune activ, sisteme de ozonare, osmoză inversă și dezinfecție UV.
- **Soluții pentru tratarea apelor industriale:** adaptate pentru industrie precum cea alimentară, textilă, hârtie și celuloză, procesarea deșeurilor organice și minerale.
- **Tehnologii verzi:** recuperarea energiei termice pentru clădiri verzi și reutilizarea apelor uzate.

Activitatea companiei se desfășoară prin departamente specializate de consultanță de proces, comerț cu echipamente de proces, subantreprenoriat și antreprenoriat general toate în domeniul epurării apei. Până în 2024, ADISS a finalizat peste 300 de Stații de epurare compacte pentru mici comunități, și totodată a făcut parte ca și partener pe tehnologie și echipamente de proces, subantreprenor sau antreprenor general pentru stațiile de epurare din Issacea, Macin, Topoloveni, Costesti, Bradu, Calan, Pancota, Paulis, Nadlag, Siria, Madaras, Vlahita, Negru Voda, Baneasa, Jegalia, Costesti, Câmpulung Muscel, Apahida, Huedin, Sărmășag, Gherla si multe altele. ADISS are acum în derulare proiecte precum construcția stațiilor de epurare din Chilia Veche și Sulina, Geoagiu, Brad, Criscior, Rafov, Rosiesti Delesti, Stefan cel Mare, Braiesti, Ghimes Faget, Curatele, Frumosu, Baba Novac ,etc.

Piața de desfacere:

Societatea poate opera la nivel local, regional, național în funcție de capacitatea de producție a companiei și de solicitările primite.

Modul de accesare/comunicare/adresare a pieței de desfacere se execută prin biroul de ofertare.

Profilul clienților:

Clienții companiei pot fi atât din sectorul public, cât și din sectorul privat din țară.

Clienții ADISS sunt în principal autorități publice locale, operatori regionali de apă, companii din sectorul infrastructurii de mediu și companii din diferite industrii, cărora ADISS le furnizează soluții integrate pentru tratarea și epurarea apei, inclusiv proiectare, echipamente și servicii de mentenanță.

1.2. Autorul planului de restructurare

Prezentul Plan de restructurare este întocmit în conformitate cu art. 24 din Legea nr. 85/2014, de către societatea debitoare prin reprezentantul Consiliului de Administrație, asistată de administratorul concordatar. Planul are ca obiectiv restructurarea activității societății debitoare, în vederea depășirii stării de dificultate temporară și redresării activității.

Date de identificare ale administratorului concordatar:

Denumire: TRUE IPURL

Sediu: Cluj-Napoca, Str. Iuliu Maniu, nr. 41, ap. 1, jud. Cluj

Asociat coordonator: Boiciuc Ciprian Bogdan

Telefon: +40737-888.989

Email: office@truespecialists.ro

1.3. Durata planului de restructurare

În vederea asigurării unui grad de acoperire cât mai mare a pasivului, se propune implementare a planului de restructurare pe durata maximă prevăzută de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, respectiv **48 luni** de la data omologării acestuia prin hotărâre executorie pronunțată de către judecătorul sindic, prima lună de aplicare a planului fiind prevăzută a fi **luna decembrie 2025**.

În cazul în care planul va fi omologat după luna decembrie, prima lună de aplicare a prezentului plan de restructurare va fi considerată luna imediat următoare lunii în care a avut loc omologarea.

În situația în care va fi necesară prelungirea perioadei de restructurare, prerogativă oferită de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni sau eventuala modificare a acestuia.

De asemenea, pe durata implementării planului de restructurare, activitatea companiei va fi condusă de organele statutare ale, păstrându-și **în întregime dreptul de administrare**.

2. ANALIZA SITUAȚIEI PATRIMONIALE A SOCIETĂȚII

Dat fiind faptul că la momentul depunerii prezentului plan de restructurare ultima bilanță închisă a societății este la data de 31.07.2025, prezentăm mai jos situația patrimonială a societății, prin prisma activului și pasivului, la acea dată de referință.

Pentru o perspectivă mai clară asupra structurii patrimoniale, redăm în cele ce urmează elementele componente în dinamică, oferind astfel vizibilitate asupra modului în care au evoluat în timp principalele grupe ale activului și pasivului bilanțier.

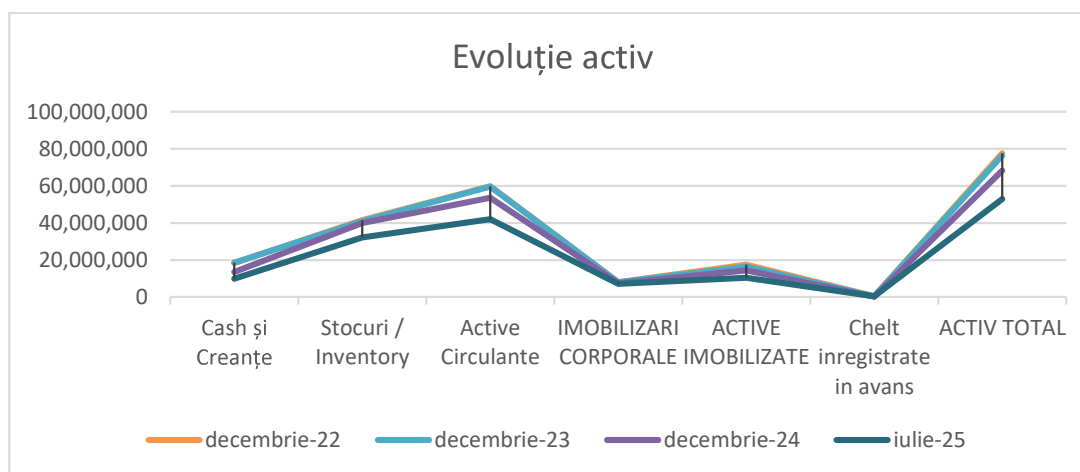
Perioada asupra căreia am extins analiza vizează exercițiile financiare aferente anilor 2022, 2023, 2024, respectiv ianuarie-iulie 2025. Așa cum am arătat și mai sus, cea mai recentă imagine a patrimoniului este dată de înregistrările contabile cuprinse în bilanța încheiată la data de 31 iulie 2025.

Subliniem faptul că valorile prezentate mai jos sunt cele contabile și nu cele cuprinse în raportul de evaluare întocmit în scopul procedurii de concordat preventiv.

2.1. Activul societății

Structura activului la data propunerii prezentului plan de restructurare este următoarea:

ACTIV (RON)	decembrie-22	decembrie-23	decembrie-24	iulie-25
Cash și Creanțe	18.396.062	18.541.764	13.607.322	9.971.971
Stocuri / Inventory	41.452.955	41.065.086	39.951.012	32.121.505
Active Circulante	59.849.017	59.606.850	53.558.334	42.093.476
IMOBILIZARI CORPORALE	8.072.495	7.944.635	7.580.370	7.119.980
ACTIVE IMOBILIZATE	17.473.721	16.499.469	14.461.175	10.398.963
Chelt înregistrate în avans	357.322	347.399	304.796	365.328
ACTIV TOTAL	77.680.060	76.453.717	68.324.305	52.857.766



Sursa: balanțe de verificare prelucrate, furnizate de societatea ADISS S.A

La data de 31 iulie 2025, **totalul activului a scăzut față de finele anului 2024**, ajungând la 52,8 mil. RON. Impactul este dat atât de diminuarea activelor imobilizate, cât și de cea a activelor curente.

Având în vedere specificul companiei (de producție), în perioada analizată **activele circulante reprezintă cea mai mare pondere în totalul activelor, fiind în medie în cuantum de 79%**, diferența fiind atribuită activelor imobilizate și cheltuieli în avans 365.328 RON.

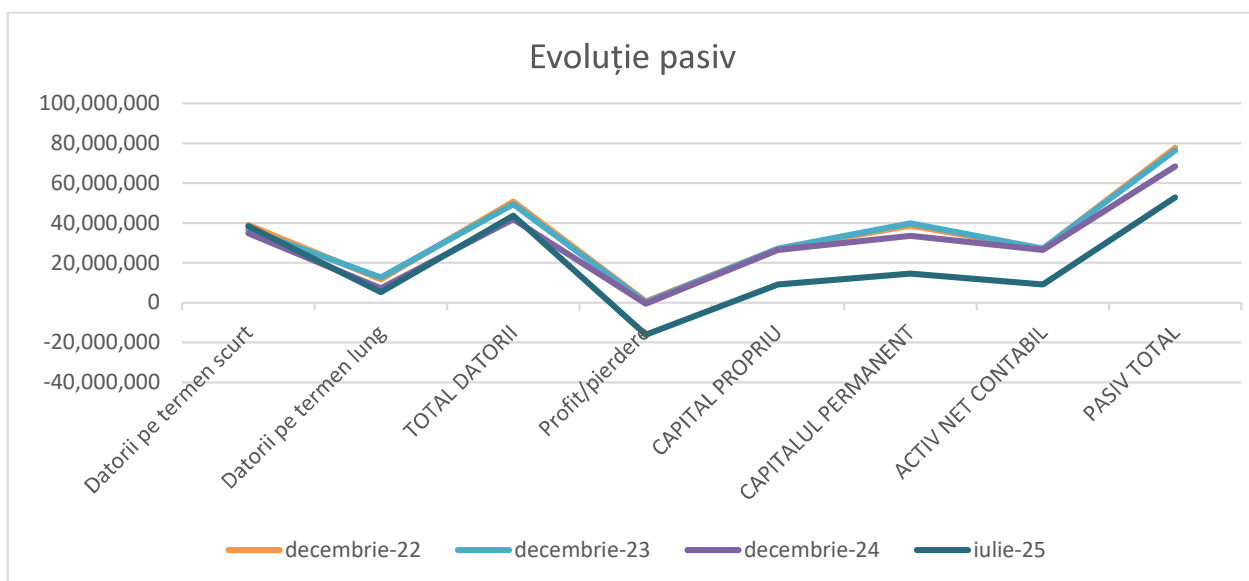
Totalul cash/creanțe se reduce la 9,9 mil RON la finele lunii iulie 2025, astfel că raportat la mărimea business-ului companiei durată de încasare a creanțelor înregistrează un blocaj.

La nivelul stocurilor, se observă o evoluție relativ constantă în concordanță cu nivelul producției la finalul lunii iulie 2025 înregistrând valoarea de 32,1 mil RON.

2.2. Pasivul societății

Din perspectiva elementelor reprezentând datorii și capitaluri proprii, dinamica perioadei analizate este surprinsă în formatul tabelar de mai jos.

PASIV (RON)	decembrie-22	decembrie-23	decembrie-24	iulie-25
Datorii pe termen scurt	38.944.703	36.708.658	34.736.776	38.351.801
Datorii pe termen lung	11.754.712	12.673.359	7.169.366	5.334.890
TOTAL DATORII	50.699.415	49.382.016	41.906.142	43.686.691
Profit/pierdere	616.731	91.056	-553.356	-16.152.730
CAPITAL PROPRIU	26.980.646	27.071.701	26.418.163	9.171.075
CAPITALUL PERMANENT	38.735.357	39.745.059	33.587.529	14.505.966
ACTIV NET CONTABIL	26.980.646	27.071.701	26.418.163	9.171.075
PASIV TOTAL	77.680.060	76.453.717	68.324.305	52.857.767



Totalul datoriilor societății se ridică la valoarea de 43,6 mil. RON, la finele lunii iulie 2025, în ușoară creștere față de finele anului precedent.

Capitalurile proprii ale societății înregistrează valori pozitive în scădere pe toată perioada analizată, ajungând în iulie 2025 la 9,1 mil. RON de la 26,4 mil RON la finele lunii decembrie 2024. Aceasta scădere este cauzată în principal de pierderea curentă înregistrată în primele șapte luni ale anului curent.

Acest ecart substanțial este cauzat în principal de contracte în cadrul cărora ADISS nu a avut calitatea de antreprenor general, antreprenorul general intrând în incapacitate de plată, ADISS fiind nevoit să deruleze proiectul mai departe, astfel aflându-se în următoarele situații:

- Intrarea în insolvență a antreprenorilor generali a condus la blocarea mecanismului de recunoaștere a clauzelor contractuale și implicit la plata serviciilor/produselor.
- În cazul proiectelor preluate spre finalizare de la antreprenorii generali, asupra cărora a fost deschisă procedura insolvenței au fost constatate deficiențe tehnice constând în dimensionări incorecte, soluții nefuncționale, lipsă detalii de execuție, toate acestea conducând la costuri suplimentare și nerecuperabile pentru ADISS.

3. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICE, A SALARIAȚILOR ȘI A CAUZELOR CARE AU GENERAT STAREA DE DIFICULTATE

3.1. Contul de profit și pierdere

În ceea ce privește structura contului de profit și pierdere, prezentăm în cele ce urmează dinamica elementelor componente în perioada analizată.

Cont de profit si pierdere (RON)	dec.-22	%	dec.-23	%	dec.-24	%	iul.-25	%
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE								
Venituri din exploatare, din care:	354.950.845	100%	368.857.798	100%	336.855.092	100%	186.936.019	100%
Cifra de afaceri	43.201.003	12%	38.136.708	10%	22.901.449	7%	1.977.249	1%
Venituri din produse finite	35.446.526	10,0%	33.223.486	9,0%	21.541.201	6,4%	2.520.904	1,3%
Venituri din produse reziduale	9.418	0,0%	11.300	0,0%	18.565	0,0%	7.458	0,0%
Venituri din prestari servicii	7.625.491	2,1%	4.632.666	1,3%	983.637	0,3%	-2.037.007	-1,1%
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0	0,0%	261.806	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Venituri din vanzare de marfuri	60.719	0,0%	2.963	0,0%	65.835	0,0%	50.724	0,0%
Venituri din activitati diverse	58.850	0,0%	4.487	0,0%	292.211	0,1%	1.435.170	0,8%
Variatia stocurilor	311.647.232	87,8%	330.713.415	89,6%	313.733.937	93,1%	184.928.925	98,8%
Venituri din productia de imobilizari corporale	29.000	0,0%	0	0,0%	199.526	0,1%	0	0,0%
Venituri din subventii de expl. aferente cifrei de afaceri	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Alte venituri de exploatare	73.610	0,0%	7.675	0,0%	20.180	0,0%	29.845	0,0%
Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizări, din care:	43.799.814	95%	34.850.882	93%	20.321.299	8,4%	8.767.662	86%
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile	16.320.276	35,6%	16.758.377	44,7%	10.404.020	43,2%	4.306.630	42,2%
Cheltuieli cu energia si apa	160.947	0,4%	147.483	0,4%	160.316	0,7%	89.349	0,9%
Cheltuieli cu marfuri	49.871	0,1%	9.273	0,0%	0	0,0%	46.018	0,5%
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	151.029	0,3%	151.911	0,4%	91.298	0,4%	31.848	0,3%
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	142.385	0,3%	268.610	0,7%	17.336	0,1%	19.313	0,2%
Cheltuieli cu primele de asigurare	249.959	0,5%	199.800	0,5%	158.752	0,7%	90.275	0,9%
Cheltuielile cu serviciile executate de terți	18.974.542	41,4%	9.310.230	24,8%	2.706.956	11,2%	597.691	5,9%
Cheltuieli cu personalul	5.553.433	12,1%	5.514.851	14,7%	5.361.925	22,3%	2.720.220	26,7%
Cheltuieli cu transportul si delegatii	947.412	2,1%	1.163.765	3,1%	850.112	3,5%	293.942	2,9%

Cheltuielile cu alte servicii externe prestate	54.338	0,1%	37.110	0,1%	37.086	0,2%	33.524	0,3%
Cheltuieli poștale și taxe telecomunicații	71.850	0,2%	76.697	0,2%	67.507	0,3%	37.247	0,4%
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.861	0,0%	3.721	0,0%	1.402	0,0%	282	0,0%
Cheltuieli cu comisioane bancare	448.349	1,0%	344.464	0,9%	80.264	0,3%	35.873	0,4%
Cheltuieli cu taxe	203.685	0,4%	230.365	0,6%	90.872	0,4%	432.545	4,2%
Alte cheltuieli de exploatare	39.800	0,1%	49.763	0,1%	114.915	0,5%	21.511	0,2%
Alte ch.de exploatare, despagubiri,amenzi, penalitati, donatii	430.075	0,9%	448.485	1,2%	113.954	0,5%	11.394	0,1%
Ajustări de valoare privind provizioanele	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0,0%	135.980	0,4%	0	0,0%	0	0,0%
EBITDA = Rezultat din exploatare inainte de amortizare	311.151.031		334.006.916		316.533.793		178.168.357	
Cheltuieli cu amortizarea	680.242	1,5%	604.271	1,6%	619.253	2,6%	323.484	3,2%
EBIT = Rezultat din exploatare dupa amortizare	310.470.789		333.402.645		315.914.540		177.844.873	
ACTIVITATEA DE VALORIFICARI DE ACTIVE								
Venituri din vanzare de active si alte op. de capital	0	0,0%	49.981	0,0%	109.063	0,0%	162.939	0,1%
Chelt privind activele cedate	139	0,0%	2.386	0,0%	94.803	0,4%	84.776	0,8%
Rezultat din investitii	-139		47.595		14.260		78.163	
ACTIVITATEA FINANCIARA								
Venituri financiare, din care:	65.633	0%	21.478	0%	27.734	0%	-318	0%
Diferente de curs valutar	48.856	0,0%	2.947	0,0%	12.028	0,0%	-18.541	0,0%
Dobanzi	215	0,0%	1.055	0,0%	3.336	0,0%	18.223	0,0%
Sconturi primite	16.563	0,0%	15.476	0,0%	12.370	0,0%	0	0,0%
Alte venituri	0	0,0%	2.000	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cheltuieli financiare, din care:	1.386.654	3%	2.073.875	6%	3.048.834	13%	1.024.486	10%
Diferente de curs valutar	77.575	0,2%	101.917	0,3%	30.623	0,1%	153.861	1,5%
Dobanzi platite	1.305.556	2,8%	1.824.212	4,9%	2.423.766	10,1%	786.473	7,7%
Cheltuieli privind sconturile acordate	3.523	0,0%	147.745	0,4%	594.445	2,5%	84.152	0,8%
Alte chelt. financiare	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Rezultat financiar	-1.321.021		-2.052.396		-3.021.100		-1.024.804	
ACTIVITATEA EXTRAORDINARA								
Venituri din provizioane	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli din provizioane	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat extraordinar	0		0		0		0	
VENITURI TOTALE	355.016.478		368.929.258		336.991.889		187.098.640	
CHELTUIELI TOTALE	45.866.849		37.531.414		24.084.190		10.200.408	
PROFIT BRUT	309.149.629		331.397.843		312.907.699		176.898.232	
Impact productie neterminata	308.356.622		331.199.592		313.461.055		193.050.962	
Rezultat Brut dupa impact productie neterminata	793.007	0	198.251	0	-553.356	0	-16.152.730	0
Impozit pe profit	176.276		107.196		0		0	
PROFIT NET	616.731	0	91.055	0	-553.356	0	-16.152.730	0

În perioada supusă analizei businessul companiei înregistrează o traiectorie relativ constantă din perspectiva cifrei de afaceri, până la nivelul anului 2023, iar începând cu anul 2024 în scădere.

Evoluția cifrei de afaceri în perioada analizată se prezintă astfel:

Cifra de afaceri	2022	2023	2024	iul.25
	43.201.003	38.136.708	22.901.449	1.977.249

Începând cu anul 2024 ADISS înregistrează o evoluție în scădere a veniturilor în timp ce în perioada anterioară se observă o evoluție constantă. Acest trend a fost cauzat de contextul nefavorabil determinat de problemele financiare a antreprenorilor generali, oprirea, derularea neprevizibilă a decontărilor de către ministerul de finanțe sau suspendarea programelor de investiții pentru infrastructură, creșterea prețului materiei prime achiziționate de companie neputând fi transferată în prețul final al produselor comercializate, termenii contractuali fiind nenegociabili.

Cu titlu de exemplu exemplificăm proiectul RAJA care contractual prevedea un preț fix fără posibilitate de ajustare pe durata contractuală, lucru care a generat o pierdere semnificativă pentru ADISS, având în vedere că prețul contractual fix nu mai reflecta realitatea costurilor de achiziție pe perioada derulării proiectului. Cauzele care au determinat decalajul între prețul ofertat/contractat și prețul final sunt:

- ✓ Creșterea prețurilor la principalele elemente pe fondul inflației, efectele pandemiei SARS-COV-19, a războiului din Ucraina.
- ✓ Criza energetică care a condus la majorări substanțiale a cheltuielilor cu utilităților, impact major în costul producției.
- ✓ Falimentul CITY, principalul asigurator implicat în proiectele de infrastructură, sumele care erau cuprinse în asigurările emise de City fiind corelativ reținute de către Beneficiarii contribuind la lipsa de lichiditate a companiei.
- ✓ Condiții neprevăzute în teren care au impus schimbări/adaptări de soluții care au generat lucrări suplimentare necuprinse în contract și fără posibilitatea suplimentării/modificării prețului contractual.

Nivelul costurilor directe înregistrează o evoluție constantă în perioada analizată comparativ cu total cheltuieli exploatare ale companiei. În primele șapte luni ale anului curent, cheltuielile directe se situează în jurul valorii de 52%.

	2022		2023		2024		iul.25	
Cheltuieli directe	17.074.468	39%	17.535.453	50%	10.896.306	54%	4.583.433	52%
Cheltuieli indirecte atribuibile producției	25.475.388	58%	15.988.846	46%	8.918.993	44%	3.611.853	41%
Cheltuieli generale si administrative	1.249.959	3%	1.326.583	4%	506.000	2%	572.376	7%

Scăderea producției în anul 2024 prin intrarea în insolvență a antreprenorilor generali sau pierderi de finanțări de către unii beneficiari, întâzieri în obținerea unor avize sau în unele cazuri chiar imposibilitatea obținerii avizelor necesare, au condus la sistarea unor lucrări și implicit, au generat un impact negativ pentru ADISS atât din punct de vedere comercial cât și financiar, ADISS fiind în situația procurării echipamentelor necesare lucrărilor sistate și în imposibilitatea valorificării acestora.

Cheltuielile generale și administrative se încadrează **pe un trend constant** în perioada analizată, acestea fiind sub procentul de 10%. Având în vedere specificul companiei, și anume de producție, costurile generale și administrative au evoluție în concordanță cu veniturile realizate.

Aceste evoluții au avut la bază un context economic nefavorabil, caracterizat de majorarea prețurilor cu energia (pe fondul unui context inflaționist de peste 10%), respectiv a creșterii prețurilor în ceea ce privește materia primă, utilități, salarii, etc.

Cheltuiala cu amortizarea s-a situat la un nivel mediu de 619 mii. RON, reprezentând în medie 2% din total cheltuieli de exploatare ale societății.

La nivelul **activității financiare**, compania înregistrează pierderi, pe fondul înregistrării cheltuielilor din diferențele de curs valutar și de dobânzi.

În primele 7 luni ale anului curent, rezultatul net se concretizează în pierdere de 16,1 mil RON, pe fondul ajustărilor variației stocurilor. În măsura în care nu ținem cont de aceste ajustări, profitul net al companiei se menține constant pe perioada analizată la valoarea de aproximativ 300.000 RON.

Ca și cauze principale a pierderilor înregistrate începând cu anul 2024 putem evidenția următoarele:

- ✓ Înregistrarea pe costuri a unor materiale de producție achiziționate, în baza unor lucrări contractate și sistate independent de voința ADISS, materiale de tipul elemente de prindere și asamblare, rulmenți, șaibe, instalații, pompe, elemente de aparataj electric care prin schimbarea de tehnologie și a proceselor de fabricație nu mai sunt compatibile cu noile standarde tehnice sau cu cerințele cuprinse în ofertele tehnice ale proiectelor în derulare.
- ✓ Înregistrarea pe costuri a producției nefacturate care reflectă în principal, echipamente tehnologice complexe destinate proceselor de epurare a apelor uzate. Aceste echipamente nu sunt produse standardizate sau de serie, ci sunt realizate individual în baza unor proiecte tehnice, cu un grad înalt de personalizare. Proiectarea și execuția s-au făcut ținând cont de parametrii particulari ai fiecărui contract: debitul de apă uzată, gradul de poluare, fluxul tehnologic ales, constrângerile de spațiu și cerințele impuse de beneficiar, motiv pentru care, integrarea lor într-un alt proiect este extrem de dificilă, întrucât fiecare echipament a fost proiectat pentru o stație anume și nu poate fi reutilizat fără ajustări tehnice complexe. Unele proiecte de investiții în infrastructura de apă și apă uzată nu au mai fost realizate din motive independente de ADISS: pierderea finanțării nerambursabile, întârzieri sau imposibilitatea obținerii avizelor, decizii ale beneficiarilor de a renunța la lucrări.

În aceste situații, echipamentele deja fabricate conform contractelor inițiale au rămas în gestiunea ADISS, fără cadru contractual de valorificare.

- ✓ Piața echipamentelor de epurare a apelor este orientată în principal spre soluții integrate „la cheie”, în care proiectarea, echipamentele și montajul sunt concepute împreună pentru o lucrare specifică. Echipamentele fabricate pentru un proiect anume nu pot fi revândute cu ușurință către alți beneficiari, întrucât necesită adaptări costisitoare și re-proiectări. Nu există o piață funcțională secundară pentru echipamente de acest tip, astfel că valorificarea lor este redusă, uneori limitată la piese de schimb sau fier vechi.
- ✓ Intrarea în insolvență a Hidroserv – partener contractual intermediar – a blocat fluxul financiar și a făcut imposibilă emiterea facturilor și încasarea contravalorii echipamentelor furnizate.

3.2. Situația salariaților societății

La data de 31.07.2025, societatea avea un număr de 32 salariați. Menționăm că prezentul plan de restructurare nu prevede o modificare a structurii personalului, activitatea companiei urmând a se desfășura în mod obișnuit.

Având în vedere faptul că prezentul plan de restructurare nu propune modificarea situației

salariaților, apreciem că nu sunt incidente prevederile art. 24, alin. 1, lit. H din Legea 85/2014, potrivit căreia planul de restructurare trebuie să prevadă modalitatea de informare și consultare a reprezentanților salariaților.

Evoluția salariaților în perioada analizată se prezintă astfel:

	2022	2023	2024	iul.25
Nr mediu salariați	68	61	46	34
Nr efectiv salariați	64	56	43	32
Cheltuieli cu salariile personalului	5.553.433	5.514.851	5.352.556	2.285.011

3.3. Cauzele care au dus la apariția stării de dificultate

Astfel cum am arătat, **activitatea operațională derulată de ADISS SA este una de producție, care implică costuri considerabile cu materia primă, energie electrică și costuri cu manopera.** Aceste costuri dețin o pondere însemnată în cifra de afaceri respectiv 52% materia primă, 37% cheltuiala serviciilor executate de terți reprezentând manopera.

Ultimii trei ani fiind caracterizați de criza pandemică (Covid-19), inflație ridicată, creșterea substanțială a prețului la energia electrică, escaladarea războiului ruso-ucrainean, au avut un impact nefavorabil în ceea ce privește achiziția unor materii prime cât și micșorarea termenelor de plată acordate de furnizori, cauze care implicit au dus la nerealizarea bugetului prognozat la începutul anului și imposibilitatea predictibilității rezultatelor economice pe o astfel de piață în scădere. Totodată, instabilitatea politică prezentă în țară la finele anului 2024, respectiv începutul anului 2025, au dus la blocaje în efectuarea plăților de către partenerii comerciali, respectiv primării, instituții publice etc.

Anularea sau amânarea proiectelor - Unele proiecte de investiții în infrastructura de apă și apă uzată nu au mai fost realizate din motive independente de ADISS, cu titlu de exemplu:

- ✓ pierderea finanțării nerambursabile, de către unii beneficiari,
- ✓ întârzieri sau imposibilitatea obținerii avizelor,
- ✓ decizii ale beneficiarilor de a renunța la lucrări.

Schimbări de soluții tehnice în timpul execuției - Proiectele de epurare se confruntă frecvent cu modificări de concept tehnic odată ajunse în faza de implementare:

- ✓ schimbarea tipului de treaptă biologică,
- ✓ adoptarea unor noi standarde de calitate a apei,
- ✓ modificarea configurației instalațiilor în funcție de condițiile reale din teren.

Astfel, echipamentele fabricate în baza soluțiilor inițiale nu au mai corespuns configurației finale și nu au putut fi utilizate conform destinației lor.

În contextul celor prezentate, apreciem că se impune luarea unor măsuri adecvate de redresare, care să facă posibilă continuarea activității companiei în condiții de viabilitate a businessului.

Factorii care au determinat starea de dificultate

Astfel cum am menționat și în capitolul precedent, **starea de dificultate** în care se află compania se datorează în principal următoarelor:

Blocarea programelor de finanțare europeană din cauza tranziției între cicluri bugetare pe fondul lipsei de resurse pentru cofinanțare din partea Ministerului de Finanțe și a faptului că multe din bugetele licitațiilor în curs au fost construite înainte de război sau pandemie, fiind subevaluate. Astfel au fost necesare reevaluări și re aprobări ale lor (*Perioadele de finanțare ale programelor Uniunii Europene sunt organizate în cicluri bugetare multianuale, cunoscute oficial ca Cadrul Financiar Multianual (CFM). Fiecare cadru acoperă o perioadă de 7 ani, în care se planifică și se alocă bugetul UE pentru diverse politici și programe*).

Dificultăți și întârzieri în acordarea avansurilor financiare de către beneficiari;

Obstrucții administrative (autorizări întârziate), cu privire la regimul de construire ale terenurilor pe care urmau să se construiască stațiile de epurare;

Lipsa fondurilor disponibile ale statului ceea ce a condus la amânarea acordării finanțărilor, contractate de entitățile publice prin programele specifice, situație care a generat întârzieri în avansarea proiectelor câștigate la licitații și semnate de ADISS SA cu respectivele entități (întârzieri de până la 4-9 luni);

Încetinirea semnificativă a atribuirii de noi contracte, în special prin proceduri de achiziții publice pe fondul instabilității politice generate de alegerile prezidențiale;

Decalajul de cash flow - Compania aflată astfel între presiunea creditorilor și incapacitatea ei de a încasa la timp de la clienți a înregistrat un deficit major de cash; Întârzierile de plată către creditori și cererile de reeșalonare au dus la diverse limitări în livrare sau chiar blocaje temporare, reducând semnificativ volumul de produse disponibil pentru vânzare și făcând imposibilă implementarea unei strategii de creștere a veniturilor.

Aceste blocaje sunt externe și independente de controlul companiei, dar au generat un deficit temporar de lichiditate și au limitat activitatea operațională la sub 60% din capacitatea normală.

În contextul încercărilor susținute ale societății de a-și restructura activitatea și de a-și onora obligațiile față de creditori, menționăm că o parte semnificativă a dificultăților financiare recente derivă și din acțiunile neconcurențiale ale unei firme concurente, acțiuni care, potrivit informațiilor și probelor deținute, au inclus:

Deturnarea unor contracte cu oferte și consultanța tehnologică lucrată în cadrul ADISS și aflată în cadrul final de semnare, prin utilizarea neautorizată a unor propuneri tehnice și comerciale elaborate de societatea noastră, și deturnarea de proiecte în care ADISS deja investise resurse semnificative.

Acțiuni de concurență neloială aflate în continuare în desfășurare de către acea societate. Aceste acțiuni au afectat în mod direct fluxul de numerar și capacitatea de a încasa proiecte în derulare, accelerând dezechilibrul de lichiditate.

Imposibilitatea transferului în timp real al costurilor de producție în prețul de vânzare final.

4. LISTA CREANȚELOR SOCIETĂȚII

4.1. Creanțe afectate

Creanțele afectate, astfel cum ele sunt definite în cadrul Legii nr. 85/2014, sunt:

✓ **Creanțele creditorilor beneficiare a unei cauze de preferință.**

În cadrul acestei categorii sunt cuprinse creanțele următorilor creditori:

- **CEC BANK SA** – creanță certă, lichidă și exigibilă beneficiară a unei cauze de preferință în cuantum de 19.268.474,39 lei. Precizăm faptul că acest creditor are și o creanță beneficiară a unei cauze de preferință în cuantum de 2.356.716,94 lei provenind din scrisori de garantare bancară emise în favoarea RAJA CONSTANȚA, respectiv AJFP MARAMUREȘ. Această creanță este la momentul propunerii planului de concordat sub condiția suspensivă a executării SGB-urilor.
- **ROCREDIT IFN SA** - creanță certă, lichidă și exigibilă beneficiară a unei cauze de preferință în cuantum de 555.494,04 lei. Precizăm faptul că acest creditor are și o creanță beneficiară a unei cauze de preferință în cuantum de 709.093,94 lei provenind din scontări cu clienții NOMIS SRL și ROVALSTONE SRL. Această creanță este la momentul propunerii planului de concordat sub condiția suspensivă a neplății efectuate de către clienții anterior menționați direct către creditorul ROCREDIT IFN SA. În plus, creditorul deține o creanță sub condiție suspensivă în cuantum de 627.231,65 lei, provenind din facilitățile de credit acordate către ADISS NOVA SRL, la care ADISS SA are calitatea de debitor.

	Creditor	Creanță	Procent din grupă	Procent din total
Creanțe garantate cu ordine de prioritate art. 159 alin. 1 pct. 3 Legea 85/2014				
1	CEC BANK SA	19,268,474.39	97.20%	47.08%
	CEC BANK SA- sub condiția suspensivă a executării scrisorilor de garanție bancară	2,356,716.94	0.00%	0.00%
2	RO CREDIT IFN SA	555,494.04	2.80%	1.36%
	RO CREDIT IFN SA - sub condiția suspensivă a a neplății efectuate de către clienți	709,093.94	0.00%	0.00%
	RO CREDIT IFN SA - sub condiția suspensivă provenind din contractul cu Adiss Nova SRL	627,231.65	0.00%	0.00%
	Total creanțe garantate	19,823,968.43	100.00%	48.44%
	Creanțe beneficiare ale unei cauze de preferință sub condiție suspensivă	3,693,042.53	0.00%	0.00%
Creanțe salariale cu ordine de prioritate art. 161 pct. 3 Legea 85/2014				

✓ **Creanțele salariale** Având în vedere activitatea de producție a societății, precum și faptul că neplata salariilor ar fi dus la posibilitatea pierderii acestor angajați în specializarea a căroră societatea a investit de-a lungul timpului, această categorie de creanțe va fi achitată în integralitate, fiind însă afectată prin eşalonarea în timp a plăților.

Creanțe salariale				
	Salarii datorate	443.880,00	100,00%	1,09%

	Total creanțe salariale	443.880,00	100,00%	1,09%
--	--------------------------------	-------------------	----------------	--------------

✓ **Creanțele bugetare:** – creanță care urmează a nu fi achitată pe parcursul celor 4 ani de restructurare.

Această categorie de creanțe cuprinde următorii creditori:

	Creanțe bugetare			
	Primăria Tăuții Măgheruș	93.384,00	5,52%	0,23%
	ANAF	1.598.727,00	94,48%	3,92%
	Total creanțe bugetare	1.692.111,00	100,00%	4,15%

✓ **Celelalte creanțe chirografare** –au fost afectate creanțele furnizorilor de utilități și materie primă, în sensul în care nu sunt prevăzute la plată creanțele acestor creditori. Situația detaliată a acestei categorii de creanțe este următoarea:

	Celelalte creanțe			
1	ADISS NOVA SRL	578,122.62	3,05%	1,41%
2	NOMIS 2003 SRL	40,000.00	0,21%	0,10%
3	VAN DER HANN S.R.L.	13,000.00	0,07%	0,03%
4	ADISS NOVA SRL	13,705.00	0,07%	0,03%
5	ADIX TECHNIK SRL	8,149.76	0,04%	0,02%
6	AERZEN ROMANIA S.R.L.	114,594.05	0,60%	0,28%
7	ALESS CONCEPT S.R.L.	1,824.00	0,01%	0,00%
8	ALFA-COM SA	7,581.57	0,04%	0,02%
9	ALRICH PLAST S.R.L.	41,004.51	0,22%	0,10%
10	AMINODAN 2004 SRL	31,925.52	0,17%	0,08%
11	AMOROM GRUP S.R.L.	714.00	0,00%	0,00%
12	ANAMAR IMPEX SRL	6,261.42	0,03%	0,02%
13	AQUA D&P TECHNOLOGIES SRL	1,610.80	0,01%	0,00%
14	ARCHISTRUCTURE S.R.L.	2,000.00	0,01%	0,00%
15	ARCINNA DYNAMIC SOLUTION S.R.L.	4,410.56	0,02%	0,01%
16	ARMAX SRL	5,194.35	0,03%	0,01%
17	ASCOMI TRADE COMPANY SRL	44,295.51	0,23%	0,11%
18	ASIO ROMANIA SRL	319.69	0,00%	0,00%
19	ASOCIATIA GS1 ROMANIA	1,179.34	0,01%	0,00%
20	ASOCIATIA ROMANA A APEI (A.R.A.)	57,898.43	0,31%	0,14%
21	ATLAS COPCO ROMANIA SRL	41,594.37	0,22%	0,10%
22	ATV&MOTO EXTREM SRL	12,295.68	0,06%	0,03%
23	AUTO BECORO SRL	65,932.53	0,35%	0,16%
24	AUTODESK IRELAND OPERATIONS UC	2,428.18	0,01%	0,01%
25	AUTOMATIC CONCEPT SRL	4,500.00	0,02%	0,01%
26	AUTOMATIC GRUP SA	1,500.00	0,01%	0,00%
27	BARNA INTERVENTII SRL	595.00	0,00%	0,00%
28	BEE SPEED AUTOMATIZARI SRL	30,864.00	0,16%	0,08%
29	BEJENARU & PARTENERII	16,077.22	0,08%	0,04%
30	BETANIA IMPEX SRL	7,062.65	0,04%	0,02%
31	BIBUS SES SRL	696,977.51	3,68%	1,70%
32	BIFA AUTOMATIZĂRI SRL	68,643.99	0,36%	0,17%

33	BIG - WELD SRL	129.97	0.00%	0.00%
34	BLACK GOAT MEDIA SRL	1,428.00	0.01%	0.00%
35	BOIA PETRU-DAN PERSOANĂ FIZICĂ AUTORIZATĂ	150.00	0.00%	0.00%
36	CABINET AVOCAT HERȚA V. CĂLIN-VIOREL	155.00	0.00%	0.00%
37	CABINET DE AVOCAT - LUTAS VASILE-HORATIU	16,065.00	0.08%	0.04%
38	CAMERA DE COMERT SI IND. MARAMURES	500.00	0.00%	0.00%
39	CANTABRIA IMPEX S.R.L.	379.29	0.00%	0.00%
40	CARADIMA PROIECT S.R.L.	4,760.00	0.03%	0.01%
41	CASA AUTO SRL	241.44	0.00%	0.00%
42	CCF TRANS LINE EXCLUSIV SOCIETATE CU RASPUNDERE LIMITATA	800.00	0.00%	0.00%
43	CENTRAL SERVICE INSTAL SRL	3,641.59	0.02%	0.01%
44	CLARITY FINANCIAL SRL	10,000.00	0.05%	0.02%
45	CM METAL TRADING S.R.L.	693.15	0.00%	0.00%
46	COMPANIA DE APA SOMES SA	5,348.93	0.03%	0.01%
47	COMPANIA AQUASERV SA	177,623.21	0.94%	0.43%
48	COMPLEX DESERVIRE S.R.L.	370.00	0.00%	0.00%
49	COMPLEX MARA SA	945.00	0.00%	0.00%
50	CONTERM INTERNATIONAL SRL	88,150.00	0.46%	0.22%
51	CONTINENTAL HOTELS SA	260.00	0.00%	0.00%
52	CORDOVAN SILVIU-SORIN - CABINET INDIVIDUAL DE INSOLVENTA - CONSULTANT FISCAL	100,000.00	0.53%	0.24%
53	COZA IOAN PERSOANĂ FIZICĂ AUTORIZATĂ	3,800.00	0.02%	0.01%
54	CRISTAL SRL	4,077.97	0.02%	0.01%
55	CUMPANA 1993 SRL	316.10	0.00%	0.00%
56	DAFAR CONSULTING S.R.L.	5,615.10	0.03%	0.01%
57	DAFI INDUSTRIAL SRL	14,847.00	0.08%	0.04%
58	DB CLEAN BAIA-MARE S.R.L.	17,000.00	0.09%	0.04%
59	DEDEMAN SRL	7.50	0.00%	0.00%
60	DELTA SCOPE S.R.L.	1,190.00	0.01%	0.00%
61	DENIRA SRL	927.00	0.00%	0.00%
62	DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	647.25	0.00%	0.00%
63	DIAFAN SRL	320.00	0.00%	0.00%
64	DIODOR IMPORT EXPORT SRL	3,158,204.44	16.66%	7.72%
65	DIRECT LINE INOX IMPEX SRL	258,169.52	1.36%	0.63%
66	DOCOM ELECTRONIC SRL	180.02	0.00%	0.00%
67	DOVEXIM SRL	43,984.52	0.23%	0.11%
68	DRILLING WATER INDUSTRY S.R.L.	21,841.26	0.12%	0.05%
69	ECO MOLD INVEST SRL	7,628.96	0.04%	0.02%
70	ECOVADIS SAS	5,221.19	0.03%	0.01%
71	ELCONET SRL	15,335.17	0.08%	0.04%
72	ELECTRO CENTER S.R.L.	317,309.94	1.67%	0.78%
73	ELECTROMECSA	283.22	0.00%	0.00%
74	ELFI GROUP INTERNATIONAL SRL	13,487.47	0.07%	0.03%
75	ENDRESS HAUSER	1,285.06	0.01%	0.00%
76	ENSEMBLE SOFTWARE S.R.L.	6,054.72	0.03%	0.01%
77	ENVIRONMENTAL DYNAMICS INTERNATIONAL	286,295.59	1.51%	0.70%
78	ENVIROTRONIC SRL	160,722.55	0.85%	0.39%
79	EPINVEST SRL CCE 52 din 04.03.2009	27,656.50	0.15%	0.07%
80	EPLAN Software & Service GmbH Sediul permanent Romania	6,770.01	0.04%	0.02%
81	ETA AUTOMATIZARI INDUSTRIALE SRL	1,291.42	0.01%	0.00%
82	ETA2U SRL	39,290.58	0.21%	0.10%
83	EUDIS SA	7,768.56	0.04%	0.02%

84	EURO SITEX ROMANIA S.R.L.	612.00	0.00%	0.00%
85	EVO CAPITAL SRL	86,889.50	0.46%	0.21%
86	EXPERTISSA CONSTANTA SRL	4,165.17	0.02%	0.01%
87	EXPROT MUN SRL	48,552.00	0.26%	0.12%
88	FAN COURIER EXPRESS SRL	838.18	0.00%	0.00%
89	FIRE&RESCUE SERVICES SRL	2,358.58	0.01%	0.01%
90	FLOCHEM INDUSTRIES	9,520.00	0.05%	0.02%
91	FOERCH SRL	792.99	0.00%	0.00%
92	FURMET S.R.L.	1,071.00	0.01%	0.00%
93	GDM CONSULTING ROOM SRL	7,735.00	0.04%	0.02%
94	GEN PREST S.R.L.	18,732.12	0.10%	0.05%
95	GEOMARCO CONSTRUCT SRL	517,677.37	2.73%	1.27%
96	GIS TRANSCOP STAR SRL	37,849.14	0.20%	0.09%
97	GLOBESPED INTERNATIONAL SRL	46,927.29	0.25%	0.11%
98	GRENKE RENTING SRL	45,886.83	0.24%	0.11%
99	GROUP WEST MOTORS	5,515.40	0.03%	0.01%
100	GUHRING SRL	1,085.40	0.01%	0.00%
101	GUIDO dELIA	24,383.86	0.13%	0.06%
102	HEFEX SRL	13,576.36	0.07%	0.03%
103	HIDRAULICA INDUSTRIAL S.R.L.	17,518.94	0.09%	0.04%
104	HIDROFLUX S.R.L.	24,180.00	0.13%	0.06%
105	HT DESIGN STAND BUILDERS SRL	48,016.32	0.25%	0.12%
106	HUBER SE	303,340.84	1.60%	0.74%
107	IFM ELECTRONIC SRL	261.80	0.00%	0.00%
108	IGUT SRL	5,914.30	0.03%	0.01%
109	IMBUS COM S.R.L.	555.00	0.00%	0.00%
110	INDUCTORUL SRL	14,051.52	0.07%	0.03%
111	INOX METAL SSR SRL	168,064.48	0.89%	0.41%
112	INSIDE MEDIA SRL	4,676.70	0.02%	0.01%
113	INTERMETAL SRL	357.00	0.00%	0.00%
114	ITALINOX ROMANIA SRL	812,683.02	4.29%	1.99%
115	ITALPROGETTI ENGINEERING SPA	14,496.03	0.08%	0.04%
116	JACKSON BAZAR SRL	11,665.70	0.06%	0.03%
117	JAEGER UMWELT TECHNIK GMBH	932.34	0.00%	0.00%
118	K.C.M.M. ENGINEERING S.R.L.	2,282.42	0.01%	0.01%
119	KRANZ EUROCENTER - Bucuresti	545.82	0.00%	0.00%
120	KRISKON SRL	16,718.96	0.09%	0.04%
121	KUBO VISUALS S.R.L.	3,129.20	0.02%	0.01%
122	KVD SRL	48,833.08	0.26%	0.12%
123	LABAQUACONSULT SRL	5,000.00	0.03%	0.01%
124	LAVAL TERM SRL	39,603.95	0.21%	0.10%
125	LIDL DISCOUNT SRL	253.50	0.00%	0.00%
126	LIFSOR SRL	21,420.00	0.11%	0.05%
127	MAGUS SRL	636.00	0.00%	0.00%
128	MAJESTIC S.R.L.	6,000.00	0.03%	0.01%
129	MANASTI SUCIU SRL	65,927.90	0.35%	0.16%
130	MECHA TECH S.R.L.	52,053.61	0.27%	0.13%
131	METAL GECA SRL	717,926.34	3.79%	1.75%
132	METAL INOX IMPORT EXPORT	27,958.78	0.15%	0.07%
133	MHS TRUCK & BUS SRL	450.00	0.00%	0.00%
134	MIDCONS ORADEA S.R.L.	46,226.95	0.24%	0.11%
135	MONPLAST TRANS SRL	201,559.90	1.06%	0.49%
136	MOZ INSTAL GOG S.R.L.	520,443.15	2.75%	1.27%

137	MULTI LACT S.R.L.	83.94	0.00%	0.00%
138	MULTICOM SRL	80.12	0.00%	0.00%
139	NELTIN CONSTR SRL	2,142.00	0.01%	0.01%
140	NIVELCO TEHNICA MASURARII SRL	3,842.95	0.02%	0.01%
141	NORD DRIVESYSTEMS S.R.L.	15,220.85	0.08%	0.04%
142	NORD METAL PROJECT S.R.L.	6,763.60	0.04%	0.02%
143	NORD VEST NETWORK SOLUTIONS S.R.L.	275.00	0.00%	0.00%
144	NOR-TECHNOLOGY SRL	7,400.00	0.04%	0.02%
145	NTT Data Romania S.A.	12,192.74	0.06%	0.03%
146	OLIMP IMPEX SRL	15,006.64	0.08%	0.04%
147	OLITUR SRL	80,107.66	0.42%	0.20%
148	OLX ONLINE SERVICES SRL	16.54	0.00%	0.00%
149	OMG STEEL PARTNERS S.R.L.	30,674.54	0.16%	0.07%
150	ONE-IT SRL	4,659.09	0.02%	0.01%
151	ORANGE ROMANIA SA	4,780.30	0.03%	0.01%
152	OSANU LOHSERV SRL	12,250.22	0.06%	0.03%
153	PACIRO PROD SRL	24.00	0.00%	0.00%
154	PALMEX CM SRL	381,901.56	2.01%	0.93%
155	PATRY MC SRL	3,614.62	0.02%	0.01%
156	PECOLIN ART SRL	26,180.00	0.14%	0.06%
157	PET COMMUNICATIONS SRL	184,623.90	0.97%	0.45%
158	PETPOP EXPERT SECURITY SRL	2,100.00	0.01%	0.01%
159	PGA ELECTRIC SRL	724.12	0.00%	0.00%
160	PLASSON ROMANIA S.R.L.	11.71	0.00%	0.00%
161	POPESCU DUMITRU GABRIEL PFA	10,500.00	0.06%	0.03%
162	PROBIT SRL	26,816.23	0.14%	0.07%
163	PRONED CONTROL SRL	14,118.90	0.07%	0.03%
164	PROSEP SRL	46,497.86	0.25%	0.11%
165	PURETECH SOLUTIONS S.R.L.	539.48	0.00%	0.00%
166	QUALITY&SMART SERVICES S.R.L.	-5,000.00	-0.03%	-0.01%
167	R HID EPITO SRL	119,668.95	0.63%	0.29%
168	RADEXIM TRANS SRL	190,678.01	1.01%	0.47%
169	RAJA SA CONSTANTA	7,098.72	0.04%	0.02%
170	RENTEX SRL	616.12	0.00%	0.00%
171	ROCAST SRL	5,792.62	0.03%	0.01%
172	SADROM TEH SRL	1,264.49	0.01%	0.00%
173	SANAS MEDICAL GRUP SRL	1,760.00	0.01%	0.00%
174	SANVEN INDUSTRIAL Co Ltd	467.56	0.00%	0.00%
175	SDS CONEL SRL	1,785.00	0.01%	0.00%
176	SE.F.T. SRL	10,451.07	0.06%	0.03%
177	SEDA INVEST SRL	4,982.43	0.03%	0.01%
178	SEIRAM CONSTRUCT S.R.L.	35,521.50	0.19%	0.09%
179	SEKO SIETA SRL	1,432,188.98	7.55%	3.50%
180	SIAD ROMANIA SRL	5,460.99	0.03%	0.01%
181	SICA GUARD SRL	11,723.17	0.06%	0.03%
182	SIL COMPANY SRL	10,646.60	0.06%	0.03%
183	SILMECOM SRL	993.00	0.01%	0.00%
184	SKYANU SRL	498.02	0.00%	0.00%
185	SPN AUTHENTICUS	309.40	0.00%	0.00%
186	STANTOBANAT PRODUCTIE SRL	2,290.00	0.01%	0.01%
187	START DUO SRL	14,938.70	0.08%	0.04%
188	STEEL PROCES CONSTRUCT S.R.L.	8,613.64	0.05%	0.02%

189	STOP SRL	317.00	0.00%	0.00%
190	TAFFO SRL	49,698.47	0.26%	0.12%
191	TAMAS IONUT-VASILE PERSOANA FIZICA AUTORIZATA	2,915.50	0.02%	0.01%
192	TEHNOMECANICA SRL	1,063,872.53	5.61%	2.60%
193	TEKNOFANGHI s.r.l.	40,095.28	0.21%	0.10%
194	TENDER SERVICE SRL	674.73	0.00%	0.00%
195	TISOTI EXIM SRL	227,022.83	1.20%	0.55%
196	TRANS AYA S.R.L.	101,684.30	0.54%	0.25%
197	TREVIRA IMPEX SRL	6,045.57	0.03%	0.01%
198	TRISLOT NV	7,484.74	0.04%	0.02%
199	TUBOTERM CONSTRUCT S.R.L.	63,292.06	0.33%	0.15%
200	TUBULAR TEHNO SISTEM SRL	35,715.94	0.19%	0.09%
201	UTILMASTER S.R.L.	1,416.10	0.01%	0.00%
202	VALENTINO T.N. ROMANIA SRL	150.00	0.00%	0.00%
203	VAN DER HANN S.R.L.	14,214.31	0.07%	0.03%
204	VEGA TURISM SA	405.80	0.00%	0.00%
205	VEOLIA WATER HUNGARY KFT	103,421.93	0.55%	0.25%
206	VIGRA MARKETING & SERVICES SRL	12,777.09	0.07%	0.03%
207	WASSERKLARUNG SRL	109,089.54	0.58%	0.27%
208	X2 SOLUTIONS SRL	39,796.80	0.21%	0.10%
209	XYLEM WATER SOLUTIONS	19,421.62	0.10%	0.05%
210	ZELENCZ FLORIAN-ALEXANDRU PERSOANA FIZICA AUTORIZATA	14,117.52	0.07%	0.03%
211	ELECTRIK SERVICE CONSTRUCT SRL	24,651.15	0.13%	0.06%
212	EVO CAPITAL SRL	42,245.00	0.22%	0.10%
213	GRENKE RENTING SRL	2,986.35	0.02%	0.01%
214	K.C.M.M. ENGINEERING S.R.L.	1,559.25	0.01%	0.00%
215	KRONSTADT CONCEPT M.M. S.R.L.	6,731.63	0.04%	0.02%
216	ORANGE ROMANIA SA	1,427.42	0.01%	0.00%
217	SIMET BAU NORD SRL	26,562.45	0.14%	0.06%
218	RAȚ CRISTIAN	201,097.05	1.06%	0.49%
219	COASA CIPRIAN VASILE	22,800.00	0.12%	0.06%
220	COSMA ENIKO - IRINA	350.00	0.00%	0.00%
221	DANCOS ENIKO	34,913.39	0.18%	0.09%
222	ERDELY ALBERT-CSABA	42,547.10	0.22%	0.10%
223	FROHLICH ANIKO	39,500.00	0.21%	0.10%
224	ADISS ASSET MANAGEMENT S.A.	3,002,000.55	15.83%	7.34%
	<i>Total creanțe chirografare</i>	<i>18,958,181.74</i>	<i>100.00%</i>	<i>46.33%</i>
	TOTAL GENERAL	40,918,141.17		100.00%

În ceea ce privește creditorul **RAJA CONSTANTA SA**, precizăm faptul că acesta are în plus, o creanță chirografară sub condiție suspensivă, în cuantum de 380.410,41 lei, provenind din garanția pentru sumele reținute emisă de Compania de Asigurări – Reasigurări Exim România SA pentru SEAU Băneasa, respectiv suma de 1.994.937,33 lei, reprezentând contravaloarea garanțiilor de bună execuție emisă de către Wiz Cover IFN SA.

4.2. Creanțe neafectate

Creanțele neafectate, astfel cum ele sunt definite în cadrul Legii nr. 85/2014 reprezintă „*creanțele care nu sunt modificate în mod direct de (..) concordat preventiv; orice creanță neinclusă în lista creanțelor afectate este creanță neafectată.*”

În cadrul prezentului plan de concordat preventiv, singurele creanțe neafectate fac parte din categoria creanțelor chirografare și sunt următoarele:

✓ **DATCOMP SRL - 941.692,22 lei.**

Relația contractuală dintre ADISS S.A. și DATCOMP, respectiv grupul de firme din care aceasta face parte se caracterizează printr-un flux comercial curent, fără creanțe restante sau litigii care să fie supuse măsurilor de restructurare din prezentul plan de concordat. În consecință, DATCOMP figurează în plan ca partener neafectat.

Această clasificare reflectă rolul strategic pe care grupul DATCOMP îl are în ecosistemul de firme active în domeniul infrastructurii de apă și aflat în strânsă relație cu ADISS. DATCOMP și companiile afiliate furnizează echipamente, soluții de automatizare, servicii de producție și asamblare, precum și suport tehnic specializat, toate fiind critice pentru derularea proiectelor ADISS și pentru menținerea funcționalității activității ADISS.

Mai mult, în baza parteneriatului strategic existent între ADISS și grupul DATCOMP, a fost creat un cadru de colaborare care asigură evitarea blocajelor de natură financiară sau operațională. În situația actuală, în care ADISS nu este bancabilă și accesul la finanțare externă este limitat, acest parteneriat joacă un rol esențial în garantarea continuității proiectelor și a livrărilor către beneficiari. Prin externalizarea parțială a activităților de producție și prin integrarea resurselor tehnice și umane la nivel de grup, se menține atât fluxul de lucru, cât și protejarea resursei umane calificate.

Clasificarea DATCOMP drept partener neafectat garantează:

- continuitatea lanțului tehnologic și a know-how-ului critic pentru proiectele ADISS;
- evitarea blocajelor de natură financiară sau logistică în derularea contractelor;
- menținerea încrederii creditorilor și beneficiarilor în capacitatea ADISS de a-și onora obligațiile contractuale;
- consolidarea unei platforme de colaborare care susține redresarea și dezvoltarea pe termen mediu și lung.

Astfel, includerea DATCOMP în categoria partenerilor neafecțați reprezintă atât o consecință

obiectivă a inexistenței unor creanțe supuse restructurării, cât și o măsură strategică indispensabilă pentru implementarea cu succes a planului de concordat și pentru protejarea intereselor tuturor creditorilor.

✓ **ALFRED SOLAQUA - 18.375.00 LEI**

Relația contractuală dintre ADISS S.A. și ALFRED SOLAQUA S.R.L. are un caracter strategic și nu generează creanțe care să fie supuse restructurării în cadrul prezentului plan de concordat. Din acest motiv, ALFRED SOLAQUA este încadrat în categoria partenerilor neafecți.

ALFRED SOLAQUA S.R.L. este furnizorul de tehnologie în domeniul epurării apelor cu care colaborează ADISS, compania punând la dispoziție expertiză tehnologică, know-how de specialitate și suport operațional pentru proiectele de infrastructură gestionate de ADISS. În mod particular, tehnologul desemnat de această firmă are un rol esențial, fiind declarat oficial ca tehnolog responsabil pe mai multe proiecte contractate de ADISS, conform cerințelor de reglementare și standardelor de calitate aplicabile.

Importanța acestui parteneriat derivă din faptul că expertiza tehnologică furnizată de ALFRED SOLAQUA asigură:

- respectarea normelor legale și a parametrilor de performanță în funcționarea stațiilor de epurare;
- menținerea acreditării și a eligibilității ADISS în derularea contractelor publice și private;
- transferul de know-how critic pentru implementarea corectă și eficientă a soluțiilor de epurare.

Clasificarea ALFRED SOLAQUA ca partener neafectat este, așadar, justificată atât prin absența unor creanțe supuse restructurării, cât și prin rolul vital pe care această companie și specialiștii săi îl au în buna desfășurare a proiectelor ADISS și în implementarea planului de redresare. Menținerea neîntreruptă a colaborării cu acest furnizor strategic este indispensabilă pentru protejarea intereselor creditorilor și beneficiarilor finali ai proiectelor.

✓ **ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. - 50.498 LEI**

Datoria înregistrată de ADISS S.A. către ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. neafectată, reprezintă creanța care are ca izvor exclusiv refacturarea utilităților – apă, energie electrică, gaze și alte servicii conexe – costuri suportate inițial de către furnizorii externi și transferate ulterior către ADISS. Aceste sume nu reprezintă creanțe comerciale cu caracter de creditare, ci simple cheltuieli operaționale necesare desfășurării activității curente.

ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. are rolul de administrator al parcului industrial ADISS Parc, locația în care ADISS își desfășoară activitatea de producție și logistică. Prin serviciile sale, această societate asigură accesul ADISS la infrastructura de utilități și condițiile logistice indispensabile pentru continuitatea activității operaționale.

Din aceste motive, ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. este încadrată în plan ca partener neafectat, întrucât:

- datoriile către aceasta nu au caracter financiar, ci derivă din refacturarea unor cheltuieli de utilități suportate de furnizori terți;
- relația contractuală cu ADISS ASSET MANAGEMENT este una strict funcțională și necesară pentru operarea locației;
- întreruperea sau restructurarea acestei relații ar genera riscuri majore pentru activitatea curentă a ADISS, afectând producția și implementarea proiectelor în derulare.

Menținerea ADISS ASSET MANAGEMENT S.A. în categoria partenerilor neafecțați este, așadar, o consecință logică a naturii obligațiilor și o garanție a continuității activității companiei în condiții normale de operare.

✓ **SICA GUARD S.R.L. - 11.723,17 LEI**

SICA GUARD S.R.L. este furnizorul serviciilor de pază și securitate pentru obiectivele ADISS S.A., activitate indispensabilă pentru protejarea patrimoniului, a resurselor materiale și a continuității activității.

În perioada de derulare a concordatului, furnizorul a demonstrat flexibilitate și sprijin față de situația ADISS, reducând valoarea serviciilor de pază de la 11.500 lei/lună la 5.500 lei/lună, ceea ce contribuie direct la diminuarea costurilor operaționale și la implementarea planului de redresare.

Clasificarea SICA GUARD S.R.L. ca partener neafectat este justificată prin:

- natura serviciilor, care sunt esențiale și nu pot fi suspendate sau restructurate fără a pune în pericol activitatea curentă;
- sprijinul acordat prin ajustarea tarifelor, care dovedește caracterul de parteneriat și susținere a procesului de redresare;
- absența unor creanțe de natură financiară ce ar necesita includerea în măsurile de restructurare.

Menținerea acestui furnizor în categoria partenerilor neafecțați asigură continuitatea și securitatea operațiunilor ADISS și sprijină implementarea în condiții optime a planului de concordat.

✓ **SOCOT SA - 134.411,56 LEI**

SOCOT SA este partenerul societății în contractul de asociere proiectare și execuție lucrări nr.201/12.09.2024, având ca obiect asocierea în vederea efectuării de lucrări la investiția "HD-CL-G1B – Extindere și reabilitare SEAU Geoagiu si SEAU Brad, reabilitare stație de tratare Criscior,

reabilitare și extindere sursă, tratare, stație de pompare, rezervor, aducțiune Geoagiu”, contract încheiat cu Autoritatea Contractantă APA PROD DEVA SA.

Clasificarea SOCOT SA ca și partener neafectat se datorează faptului că societatea urmează să deruleze împreună cu acest partener investiția anterior menționată, care va genera surse suplimentare de venit luate în considerare în bugetul de venituri și cheltuieli și în fluxul de numerar cuprinse în prezentul plan.

✓ **ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. - 10.652,55 LEI**

ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. este furnizorul de combustibil pentru ADISS S.A., parteneriat care durează de peste 15 ani și care a permis companiei accesul la facilități comerciale preferențiale, obținute ca urmare a stabilității și continuității colaborării.

Clasificarea ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. ca partener neafectat este justificată prin:

- natura strict operațională a relației, fără creanțe comerciale restante ce ar necesita restructurare;
- rolul critic în susținerea activităților de transport și logistică;
- beneficiile obținute prin condițiile contractuale preferențiale, care contribuie la eficiența economică a ADISS.

Colaborarea cu acest furnizor are caracter esențial pentru activitatea ADISS, întrucât asigură alimentarea constantă cu carburanți necesari transportului echipamentelor, mobilizării pe șantier și desfășurării activităților operaționale.

4.3. Creanțe în litigiu

La data întocmirii prezentului plan de restructurare, societatea are patru litigii pe rol, astfel:

DOSAR	INSTANȚĂ	RECLAMANT	PÂRÂT	VALOARE PRETENȚII
2329/182/2025	Judecătoria Baia Mare	Teknofanghi S.R.L.	Adiss S.A.	80.230,00
9372/182/2025	Judecătoria Baia Mare	DB Clean Baia Mare S.R.L.	Adiss S.A.	23.227,10
6835/182/2025	Judecătoria Baia Mare	Epinvest S.R.L.	Adiss S.A.	27.656,50
10489/182/2025	Judecătoria Baia Mare	Dovexim S.R.L.	Adiss S.A.	43.984,52

Cu privire la aceste litigii, arătăm faptul că debitul principal solicitat de către toate creditoarele se regăsește și în evidențele contabile ale societății ADISS SA, fiind datorat de către societate. Două dintre creditoare au solicitat suplimentar pe lângă debitul principal și penalități contractuale.

Debitele principale solicitate de către acești creditori în litigiile anterior menționate au fost încadrate în prezentul plan de concordat preventiv în categoria celorlalte creanțe chirografare afectate. În măsura în care pentru unii creditori vor fi admise și penalități contractuale, acestea vor urma regimul debitului principal.

5. PERSPECTIVELE REZONABILE DE RESTRUCTURARE

Planul de restructurare depus de Societate, așa cum va fi detaliat mai jos, prin măsurile propuse și prin modalitatea în care vor fi modificate creanțele prin Programul de plăți pe care acesta îl conține, oferă șansa debitorului de a preveni insolvența, contribuind la redresarea nivelului lichidităților cu asigurarea continuității afacerii, a stabilizării cifrei de afaceri și a profitabilității (viabilitatea afacerii).

Motivele pentru care Planul oferă perspective rezonabile de a preveni insolvența debitoarei și a asigura viabilitatea afacerii:

✓ Menținerea credibilității în relația cu partenerii de afaceri

Procedura concordatului afectează limitat imaginea societății și operațiunile zilnice ale acesteia, înregistrarea procedurii făcându-se doar în Registrul Comerțului (spre deosebire de insolvență unde mențiunea "în insolvență" este necesar a fi specificată în toate comunicările și actele Societății). Considerăm că acest lucru contribuie la menținerea credibilității Societății atât față de clienți cât și față de furnizori, mărinđ șansele de redresare ale acesteia.

✓ Restructurarea datoriilor

Datoriile companiei urmează a fi restructurate în acord cu potențialul de plată, respectiv a excedentului generat de activitatea operațională. Se creează astfel premisele de echilibrare a resurselor financiare cu nivelul angajamentelor asumate, respectiv cu termenele la care aceste angajamente trebuie susținute.

6. MĂSURILE DE RESTRUCTURARE

Prezentul plan de restructurare prevede o serie de măsuri care să asigure companiei resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia.

6.1. Continuarea activității curente

ADISS S.A. are în vedere continuarea activității curente prin valorificarea contractelor în derulare și a celor în curs de semnare, concomitent cu tranziția către un model operațional optimizat, bazat pe tehnologie proprie, parteneriate strategice și agilitate operațională.

1. Consolidarea și focalizarea producției

Compania își menține activitatea de producție a echipamentelor tehnologice complexe pentru tratarea apelor uzate, cu accent pe eficiență și controlul costurilor, dar adoptă o structură hibridă:

- păstrează intern activitățile cu valoare adăugată mare: proiectare, ofertare, inginerie, integrare tehnologică și control de calitate;
- externalizează etapele de producție cu marjă redusă sau cost fix ridicat, transformând costurile fixe în costuri variabile corelate cu volumul de proiecte;
- optimizează lanțul de aprovizionare prin colaborări strategice cu producători și furnizori locali.

2. Diversificarea portofoliului de produse

ADISS va accelera dezvoltarea și comercializarea soluțiilor modulare și standardizate:

- Stații modulare și containerizate – ușor de transportat, instalat și scalat;
- Sisteme pentru gospodării individuale și pensiuni – kituri de epurare simple și accesibile;
- Stații compacte pentru ferme și mici industrii – soluții eficiente în zone fără rețea de canalizare;
- Module pentru reciclarea apelor gri – adaptate cerințelor de eficiență energetică și sustenabilitate.

3. Extinderea serviciilor complementare

Pentru creșterea veniturilor recurente și fidelizarea clienților, compania dezvoltă:

- Servicii de mentenanță și revizii pe bază de abonament;
- Modernizări și upgrade-uri tehnologice pentru echipamente existente;
- Consultanță tehnică și proiectare integrată pentru proiecte publice și private.

4. Colaborări și parteneriate strategice

În noul model, ADISS se poziționează ca integrator tehnologic și furnizor de soluții complete:

- participare în consorții tehnico-comerciale cu rol de furnizor de tehnologie și integrator de soluții, evitând rolul de antreprenor general;
- parteneriate cu companii de instalare și întreținere, precum și cu firme de mediu pentru proiecte de reabilitare și modernizare;
- alianțe tehnologice cu firme specializate în automatizări, digitalizare și optimizare de proces, pentru creșterea competitivității și a marjei comerciale.

5. Guvernantă și responsabilitate financiară

Pentru a susține implementarea planului și a transmite un mesaj clar de disciplină financiară și solidaritate cu creditorii, membrii Consiliului de Administrație și-au suspendat temporar remunerația, până la stabilizarea situației financiare a societății.

Această decizie reflectă angajamentul conducerii de a direcționa toate resursele disponibile către stabilizarea activității operaționale, reducerea datoriilor și susținerea măsurilor de redresare și transformare a companiei.

6.2. **Măsuri alternative de finanțare**

Pe durata implementării planului de restructurare societatea va avea opțiunea să apeleze și la alte surse de finanțare, în măsura în care situația economică o va impune. Aceste măsuri alternative sunt următoarele:

✓ **Valorificarea unor active excedentare**

Prezentul plan de concordat are ca sursă principală de finanțare continuarea activității curente și obținerea de resurse financiare suficiente din aceasta în vederea achitării sumelor propuse în programul de plăți anexat.

În măsura în care se va impune, cu acordul reprezentanților societății și a creditorilor, se vor putea valorifica active excedentare ale societății.

Valorificarea activelor se va putea realiza fie prin vânzare directă, fie prin metoda licitațiilor publice, organizate de către administratorul concordatar. Această modalitate are drept scop promovarea adecvată a activului, în vederea atragerii unui număr cât mai mare de potențiali clienți.

După omologarea planului, la cererea reprezentanților societății și cu acordul creditorilor, administratorul concordatar va promova prin canalele proprii activele propuse spre vânzare (pe portalul UNPIR, site-uri de licitații publice, dar și în rețeaua proprie de contacte). De asemenea, vor fi publicate anunțuri de vânzare pe site-uri de specialitate cu acoperire națională.

În măsura în care activele propuse spre vânzare nu vor putea fi valorificate la valoarea de piață prevăzută în raportul de evaluare, va exista flexibilitate în negociere pentru obținerea unui preț cât mai bun.

Prețul de vânzare al activelor propuse spre vânzare se va face cu acordul scris al majorității creditorilor dacă activele vor fi libere de sarcini, sau cu acordul scris doar al creditorului beneficiar al unei cauze de preferință, în cazul în care se va propune valorificarea unor active garantate.

În măsura în care se va propune valorificarea unor active, sumele vor fi distribuite creditorilor cel târziu în luna imediat următoare încasării sumelor.

Cu privire la activitatea de valorificare a unor active, facem precizarea că după aprobarea și omologarea prezentului proiect de concordat, va fi valorificat un activ aflat în proprietatea ADISS ASSET MANAGEMENT și în garanția CEC BANK SA, pornind de la valoarea minimă de 1.105.000 euro, la cursul de schimb estimat 1 euro = 5,1 lei. Valorificarea sub acest preț va putea fi efectuată doar cu acordul expres al creditorului beneficiar al unei cauze de preferință.

✓ ***Cooptarea unor noi acționari și/sau investitori strategici***

O măsură complementară și subsecventă planului de restructurare poate fi cooptarea unor noi acționari și investitori strategici în structura societății, prin mecanisme specifice companiilor listate la Bursa de Valori București (BVB).

Fiind societate listată, ADISS are posibilitatea de a-și capitaliza activitatea prin majorarea capitalului social și emiterea de noi acțiuni, operațiuni ce pot fi realizate după aprobarea și începerea implementării planului de concordat. Acest mecanism oferă atât investitorilor actuali, cât și celor noi – inclusiv investitorilor strategici interesați de domeniul infrastructurii de apă și epurare – șansa de a participa la redresarea și dezvoltarea companiei, într-un cadru reglementat și transparent.

În ultima perioadă societatea a efectuat demersuri pentru identificarea unor potențiali investitori care să asigure o infuzie de capital. Analizele acestora au vizat perspectivele de dezvoltare pe termen mediu și lung ale companiei și capacitatea acestora de a genera valoare prin portofoliul de proiecte și expertiza acumulată. Totuși, tranzacțiile nu au fost perfectate din cauza stării de dificultate traversată, care ridică semne de întrebare asupra sustenabilității investiției.

Implementarea planului de concordat, corelată cu măsurile de stabilizare operațională și financiară, creează premisele unei redresări credibile și sustenabile, care ar putea transforma ADISS într-o oportunitate atractivă atât pentru investitorii financiari de pe piața de capital, cât și pentru investitorii strategici. Într-un astfel de scenariu, aceștia ar putea fi dispuși să achiziționeze acțiuni nou-emise în cadrul unei majorări de capital, mizând pe:

- ✓ revenirea companiei pe un trend ascendent și recâștigarea încrederii creditorilor;
- ✓ valoarea know-how-ului și poziționarea unică pe piața de infrastructură de apă și epurare;
- ✓ potențialul de dezvoltare prin proiecte publice și private.

Astfel, emiterea de noi acțiuni după aprobarea planului de concordat reprezintă nu doar o opțiune de finanțare, ci și un instrument prin care societatea își poate diversifica acționariatul, atrage investitori strategici, asigura resurse suplimentare pentru investiții și consolida imaginea de companie listată, deschisă și atractivă pentru piața de capital.

În măsura în care aceste măsuri de finanțare vor fi implementate, investitorii cooptați în acționariat – fie ei financiari sau strategici – vor fi ținuti de prevederile prezentului plan de restructurare, contribuind astfel la redresarea și dezvoltarea pe termen lung a societății.

✓ *Accesarea unor surse externe de finanțare*

În situația în care se va impune și va exista disponibilitate, societatea va putea apela la finanțări noi din partea unor instituții de creditare.

7. PREVIZIUNILE FINANCIARE

7.1. Bugetul de venituri și cheltuieli

Modelul de afaceri al ADISS S.A. se bazează pe furnizarea integrată de soluții de inginerie pentru tratarea apelor uzate, ape industriale și nămoluri — incluzând consultanță, proiectare, fabricarea echipamentelor, livrarea instalațiilor compacte și serviciile de exploatare și mentenanță — atât pentru clienți direcți (municipalități, industrie) cât și prin parteneri-revânzători.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli a fost construit ținând cont, în principal, de următoarele aspecte:

- ✓ Istoricul veniturilor realizate în perioada analizată
- ✓ Ponderea istorică a costului cu materia primă din totalul veniturilor din produse finite
- ✓ Numărul de salariați ținând cont de nivelul de producție
- ✓ Contractele aflate în derulare sau în curs de semnare.

Veniturile aferente producției vândute fac referire la producția realizată în baza contractelor semnate cu clienții societății, dar și a contractelor în curs de semnare.

Pentru primul an de concordat compania estimează venituri anuale de aproximativ 14,2 mil RON, iar pentru următorii ani se prevede o creștere de aproximativ 10%.

Costurile cu materia primă și servicii prestate, sunt previzionate la un nivel similar cu cel înregistrat în ofertele financiare anexe la contractele în derulare.

Referitor la cheltuielile salariale, acestea sunt influențate de nivelul producției. Pe perioada desfășurării planului societatea nu prevede suplimentarea numărului de angajați, astfel cheltuiala cu salariile fiind influențată strict de indexarea rata inflației (*sursa: CNSP*).

De asemenea, pentru consumul de energie electrică s-a luat în considerare indexarea cu rata inflației, estimată la un procent mediu de 3,7%, aplicată asupra consumului istoric raportat la producția realizată.

La întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli previzionat pentru perioada de derulare a planului de concordat s-a avut în vedere capacitatea acestuia de a funcționa în mod sustenabil, de a-și plăti obligațiile și de a genera profit în timp. De asemenea construcția BVC s-a axat pe câteva elemente cheie:

- Reducerea cheltuielilor variabile și fixe neesențiale (transporturi, subcontractări).

- Eficientizarea producției (producerea strict a stocurilor care au semnat comenzi ferme și finale)
- Conservarea cash-ului (achiziționarea materiilor prime strict pentru comenzile clare și asumate de beneficiari)
- Vânzarea separată sau folosirea în alte configurații a produselor mai simple / mici (mini-stații, module mobile, stații containerizate etc.).

Bugetul de venituri și cheltuieli al societății în perioada de concordat se prezintă astfel:

BVC previzionat (RON)	An 1/2026	An 2/2027	An 3/2028	An 4/2029
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
Venituri din exploatare, din care:	14.215.400,00	15.752.897,00	19.014.066,94	20.868.200,00
Cifra de afaceri	14.215.400,00	15.752.897,00	19.014.066,94	20.868.200,00
Venituri din productia vanduta	13.968.200,00	15.505.697,00	18.766.866,94	20.621.000,00
Venituri din activitati diverse/chirii	247.200,00	247.200,00	247.200,00	247.200,00
Venituri din variatia stocurilor	305.500,00	345.000,00	335.000,00	415.000,00
Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizări, din care:	12.203.025,95	13.804.709,13	16.691.469,31	18.197.400,44
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile	6.123.782,00	7.300.000,00	9.311.800,00	10.205.456,00
Cheltuieli cu energia si apa	144.685,35	150.038,71	155.590,14	161.346,98
Cheltuieli cu marfuri	46.018,00	46.018,00	46.018,00	46.018,00
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	28.969,50	30.041,37	31.152,90	32.305,56
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	28.969,50	31.866,45	35.053,10	38.558,40
Cheltuieli cu primele de asigurare	135.412,50	135.412,50	145.000,00	156.000,00
Cheltuielile cu serviciile executate de terți	3.492.050,00	3.876.424,25	4.691.716,74	5.155.250,00
Cheltuieli cu personalul	1.420.000,00	1.490.000,00	1.515.600,00	1.625.000,00
Cheltuieli cu transportul si delegatii	405.000,00	410.000,00	420.000,00	430.000,00
Cheltuieli poștale și taxe telecomunicații	6.984,10	7.752,85	9.383,43	10.310,50
Cheltuieli cu comisioane si onorarii	165.000,00	115.000,00	115.000,00	115.000,00
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	282,00	282,00	282,00	282,00
Cheltuieli cu comisioane bancare	35.873,00	35.873,00	35.873,00	35.873,00
Alte cheltuieli de exploatare/alte taxe si impozite	170.000,00	176.000,00	179.000,00	186.000,00
EBITDA = Rezultat din exploatare inainte de amortizare	2.012.374,05	1.948.187,87	2.322.597,63	2.670.799,56
Cheltuieli cu amortizarea	492.000,00	470.000,00	452.000,00	432.000,00
EBIT = Rezultat din exploatare dupa amortizare	1.520.374,05	1.478.187,87	1.870.597,63	2.238.799,56
ACTIVITATEA DE VALORIFICARI DE ACTIVE	0,00	0,00	0,00	0,00
Venituri din vanzare de active si alte op. de capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Chelt privind activele cedate				
ACTIVITATEA FINANCIARA				
Venituri financiare, din care:	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferente de curs valutar	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli financiare, din care:	39.233,00	41.200,00	43.567,00	45.700,00
Diferente de curs valutar	39.233,00	41.200,00	43.567,00	45.700,00
Alte chelt. financiare	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezultat financiar	-39.233,00	-41.200,00	-43.567,00	-45.700,00

VENITURI TOTALE	14.215.400,00	15.752.897,00	19.014.066,94	20.868.200,00
CHELTUIELI TOTALE	12.734.258,95	14.315.909,13	17.187.036,31	18.675.100,44
PROFIT BRUT	1.481.141,05	1.436.987,87	1.827.030,63	2.193.099,56
Impozit pe profit	236.982,57	229.918,06	292.324,90	350.895,93
PROFIT NET	1.244.158,48	1.207.069,81	1.534.705,73	1.842.203,63

7.2. Fluxul de numerar

Fluxul de numerar estimat pentru perioada de concordat pornește de la un sold inițial de 4.600 RON.

La acest sold se adaugă sumele încasate din activitatea curentă, vânzări stocuri existente în sold la data aprobării cererii.

Ca și ieșiri, fluxul de numerar prevede plăți aferente activității operaționale, plăți financiare și distribuiți de sume pentru creditorii concordatari.

Eventualele sume care s-ar achita până la data omologării planului de restructurare se vor deduce din sumele prevăzute a se achita în primul trimestru al anului 1 de concordat.

Sumele rezultate ca venit aferent *haircut*-ului, vor fi compensate până la nivelul pierderilor fiscale, iar diferența de impozit pe profit, va fi evidențiată și achitată în prima lună după ieșirea din plan.

Fluxul de numerar al societății în perioada de concordat se prezintă astfel:

Fluxuri de numerar (lei)	An 1	An 2	An 3	An 4
SOLD ÎNIIȚIAL	4.600,00	83.615,45	255.474,57	334.805,16
Încasări operaționale	11.727.260,00	12.996.757,60	15.595.693,55	17.809.000,00
Încasări productia vanduta/lucrari	11.174.560,00	12.404.557,60	15.013.493,55	16.496.800,00
Încasări Chirii	247.200,00	247.200,00	247.200,00	247.200,00
Alte încasări	305.500,00	345.000,00	335.000,00	1.065.000,00
TVA	2.346.657,60	2.604.957,10	3.152.833,65	3.464.328,00
TOTAL ÎNCASĂRI	14.073.917,60	15.601.714,70	18.748.527,20	21.273.328,00
Plăți operaționale	12.540.203,55	13.891.194,20	16.707.608,88	18.236.469,34
Materiale	4.286.647,40	5.110.000,00	6.518.260,00	7.143.819,20
Mărfuri	46.018,00	46.018,00	46.018,00	46.018,00
Salarii	1.420.000,00	1.490.000,00	1.515.600,00	1.625.000,00
Plată chirii	28.969,50	31.866,45	35.053,10	38.558,40
Utilități	144.685,35	150.038,71	155.590,14	161.346,98
Reparații	28.969,50	30.041,37	31.152,90	32.305,56
Cheltuieli poștale și telecomunicații	6.984,10	7.752,85	9.383,43	10.310,50
Comisioane și onorarii	165.000,00	115.000,00	115.000,00	115.000,00
Comisioane bancare	35.873,00	35.873,00	35.873,00	35.873,00
Cheltuieli privind asigurările	135.412,50	135.412,50	145.000,00	156.000,00
Taxe	170.000,00	176.000,00	179.000,00	186.000,00
Protocol & Marketing	282,00	282,00	282,00	282,00
Deplasari și Diurnă	405.000,00	410.000,00	420.000,00	430.000,00

Prestații terți	3.492.050,00	3.876.424,25	4.691.716,74	5.155.250,00
Taxe Bugetul de stat /impozite	373.428,57	229.918,06	292.324,90	350.895,93
TVA	1.800.883,63	2.046.567,01	2.517.354,67	2.749.809,77
Sold final înainte de dobanzi si rambursari cf plan	1.494.481,05	1.669.320,50	1.997.351,32	2.991.158,66
	0,00	0,00	0,00	0,00
Valorificari active	0,00	0,00	0,00	0,00
Investitor/Refinantare	0,00	0,00	0,00	0,00
Plăți financiare	39.233,00	41.200,00	43.567,00	45.700,00
Dobânzi	39.233,00	41.200,00	43.567,00	45.700,00
Plăți concordat	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Operational</i>	1.494.481,05	1.669.320,50	1.997.351,32	2.991.158,66
<i>Valorificare</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Salariati	53.265,60	88.776,00	133.164,00	168.674,40
Ro Credit	57.600,00	96.000,00	144.000,00	182.400,00
CEC	1.304.600,00	1.312.685,38	1.640.856,72	2.822.273,57
Alti creditor	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PLĂȚI	1.415.465,60	1.497.461,38	1.918.020,72	3.173.347,97
SOLD FINAL	83.615,45	255.474,57	334.805,16	152.615,85

8. SCENARIUL URMĂTOAREI ALTERNATIVE OPTIME

În urma analizelor efectuate, în ipoteza în care nu se omologhează planul de restructurare propus, considerăm că **următoarea alternativă optimă** în cazul situației de dificultate în care se regăsește societatea **este falimentul**, din următoarele considerente:

- ✓ Din punct de vedere al alternativei **executării silite**, **aceasta nu este viabilă** deoarece dacă împotriva societății ar fi reluate executările silite, acestea ar face ca **societatea să nu poată opera prin conturile curente ca urmare a popririlor** instituite. Astfel, în cazul respingerii prezentului plan, societatea ar fi nevoită în primă fază să solicite deschiderea procedurii insolvenței, pentru a putea să își desfășoare activitatea curentă.
- ✓ Un eventual plan de reorganizare nu ar putea avea alte premise decât cele cuprinse în prezentul plan de restructurare. Or, având în vedere faptul că premisa analizării următoarei alternative optime este faptul că prezentul plan de restructurare nu este aprobat de către creditorii, se presupune că **nici un eventual plan de reorganizare având aceleași criterii de elaborare nu ar fi aprobat**.
- ✓ Impactul **publicității negative** asupra societății aduse de eventuala deschidere a procedurii insolvenței ar face să își piardă o parte dintre clienți.
- ✓ Există riscul ca deschiderea procedurii insolvenței față de societate să vină într-un moment în care aceasta are restanțe față de furnizorii esențiali, chiar dacă aceste restanțe nu sunt ajunse la scadență. O dată cu deschiderea procedurii, aceste creanțe ar fi creanțe anterioare, care nu pot fi plătite imediat, ci printr-un eventual plan de reorganizare (după cum se va vedea în analiza comparativă a distribuirilor în caz de faliment, nici într-un eventual plan

de reorganizare acestea nu pot fi plătite). Or, în această situație, **există riscul ca furnizorii esențiali ai societății să nu mai dorească să colaboreze cu aceasta**, sau chiar dacă vor colabora, să solicite plata anticipată a facturilor, înainte de livrarea mărfii, ceea ce ar îngreuna fluxul de numerar al societății.

8.1. Cheltuielile care ar greva patrimoniul societății în caz de faliment

Totalul cheltuielilor de procedură în cazul unui eventual faliment ar fi următoarele:

	Valoare de lichidare activ	7.600.193,00 RON
Cheltuieli procedură faliment pentru 24 luni	Baza calcul	Valoare (lei)
Taxa UNPIR	2%	152.003,86
Onorariu variabil lichidator judiciar	4%	304.007,72
Onorariu fix lichidator judiciar	1.500 euro + TVA/lună/2 ani	180.000,00
Evaluare	25.000 lei inclusiv tva	25.000,00
Costuri salariale - administrare si conservare	5000 lei + taxe/lună	216.000,00
Servicii paza	10.000+TVA/lună	288.000,00
Taxe si impozite locale	100.000 LEI /an	200.000,00
Arhivare	25000 euro + tva	151.250,00
Alte cheltuieli neprevăzute	50.000 LEI	50.000,00
Total cheltuieli procedură faliment		1.566.261,58

La analiza acestor cheltuieli s-au avut în vedere următoarele:

- ✓ În procedura falimentului lichidatorul judiciar este obligat să achite taxa UNPIR de 2% din valoarea de valorificare.
- ✓ De asemenea, a fost estimat un onorariu minimal al unui lichidator judiciar, respectiv în cuantum de 1.500 EUR/luna la care se adaugă TVA și onorariu variabil de 4% din valorificările de active, respectiv 304.007 RON. Precizăm faptul că în ceea ce privește onorariul fix, acesta a fost estimat pe o perioadă de doi ani.
- ✓ Costul serviciilor de evaluare a activelor a fost estimat la 25.000 RON, iar în ceea ce privește costurile cu arhivarea documentelor societății, acestea au fost estimate la 25.000 euro + TVA, respectiv 151.250 RON.
- ✓ Având în vedere faptul că societatea deține în patrimoniu stocuri și utilaje, a fost estimată plata unor costuri salariale de administrare și conservare în cuantum net de 5.000 RON pe lună, respectiv 216.000 RON/total.

- ✓ La fel ca în cazul onorariul fix al lichidatorului judiciar, au fost estimate taxele și impozitele locale pe o perioadă de doi ani, pornind de la valoarea acestora în momentul de față, respectiv 100.000 RON/an. La momentul elaborării planului nu au fost luate în considerare majorări ale acestor taxe.
- ✓ Servicii de pază - 10.000 RON/luna.

8.2. Distribuiri care ar fi făcute creditorilor în caz de faliment

Explicație	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanțe	Valoare lichidare activ garantat	Distribuie din activ garantat	Distribuie din activ negarantat	Procent distribuie	Total distribuiri Faliment
Distribuiri + cheltuieli de procedură				7.604.793			
				7.515.487	89.306		7.604.793
Din care:							
Cheltuieli procedură	art 159, alin 1, pct 1			1.544.524	21.738		1.566.262
Garantați	art 159, alin 1, pct 3	19.823.968	7.515.487	5.954.724	-	30,15%	5.954.724
CEC		19.268.474	6.894.746	5.474.724		28,41%	5.474.724
ROCREDIT		555.494,04	620.741	555.494,04		100,00%	555.494,04
Salariați	art 161, pct 3	443.880	-	-	83.807	18,88%	83.807
Bugetari	art 161, pct 5	1.692.111		0	0	0,00%	-
Bugetari negarantati		1.692.111		-	0	0,00%	-
Chirografari	art 161, pct 8,9,10	20.959.725,10		0	0	0,00%	-
Chirografari		20.959.725,10		-	-	0,00%	-
Sume aferente masei credale		42.919.684		5.954.724	83.807	14,09%	6.038.531
Cheltuieli de procedură		1.566.262		1.544.524	21.738	100,00%	1.566.262
Total		44.485.946		7.499.248	105.545		7.604.793

La simularea de faliment s-a pornit de la valoarea de lichidare a bunurilor aflate în patrimoniul societății, astfel cum reiese din raportul de evaluare întocmit de către societatea de evaluatori NEOCONSULT VALUATION SRL.

Sintetic, valoarea de lichidare a bunurilor societății, care a stat la baza întocmirii prezentei simulări, arată astfel:

Valoare de piață a activelor	Valoare lichidare	Conturi, casa, alte valori la 31.07.2025
12.907.066,00	7.600.193,00	4.600,00
Garantați	Piata	Lichidare
ROCREDIT	1.128.620,00	620.741,00
CEC BANK	11.624.434,00	6.894.746,00
Total activ garantat	12.753.054,00	7.515.487,00

Alte active libere	158.612,00	89.306,00
Total active libere		89.306,00
Total activ	12.911.666,00	7.604.793,00

Având în vedere cele expuse mai sus, distribuirile în caz de faliment ar fi următoarele:

După cum se poate observa, creditorii beneficiari ai unei cauze de preferință nu ar fi îndeștulați în integralitate.

Astfel, creditorul CEC BANK SA ar încasa doar 28,41% din creanța sa, în timp ce creditorul ROCREDIT IFN SA ar încasa creanța sa în integralitate, valoarea bunurilor asupra cărora acesta are o cauză de preferință depășind valoarea creanței certe, lichide și exigibile pe care o are.

În ceea ce privește salariații, aceștia ar încasa într-un eventual faliment doar 18,88% din creanța lor.

Cei mai afectați creditorii ar fi creditorii bugetari și chirografari, care nu ar încasa nici o sumă în acest scenariu.

9. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR

Programul de plată sintetic al creanțelor este următorul:

Nr	Grupa/Creditor	Creanță la data depunerii cererii	Distribuiți	An I	An II	An III	An IV
				Total an 1	Total an 2	Total an 3	Total an 4
1	Creanțe beneficiare ale unei cauze de preferință	19.823.968,43	19.823.968,43	7.081.436,90	1.408.685,38	1.784.856,72	9.548.989,43
1	CEC BANK SA	19.268.474,39	19.268.474,39	7.023.836,90	1.312.685,38	1.640.856,72	9.291.095,39
	<i>Distribuiți din activitatea curentă</i>			1.304.600,00	1.312.685,38	1.640.856,72	2.822.273,57
	<i>Distribuiți suplimentare din activitatea curentă</i>			0	0	0	2.822.273,57
	<i>Distribuiți din alte surse</i>			5.635.500,00	0	0	3.646.548,25
	<i>Distribuiți din valorificarea de active ADISS SA</i>			83.736,90			
1	RO CREDIT	555.494,04	555.494,04	57.600,00	96.000,00	144.000,00	257.894,04

	<i>Distribuiți din activitatea curentă</i>			57.600,00	96.000,00	144.000,00	257.894,04
2	Creanțe salariale	443.880,00	443.880,00	53.265,60	88.776,00	133.164,00	168.674,40
3	Bugetari/ AJFP MM	1.692.111,00	0	0	0	0	0
4	Celelalte creanțe	20.959.725,00	0	0	0	0	0
	TOTAL GENERAL	42.844.190,39	20.267.848,43	7.134.702,50	1.497.461,38	1.918.020,72	9.717.663,83

**Distribuiți care urmează a fi efectuate ca urmare a valorificării activului în proprietatea ADISS ASSET MANAGEMENT.*

În ceea ce privește programul de plată a creanțelor defalcate pe trimestre, acesta este prezentat detaliat în anexa la prezentul proiect de concordat.

Cu privire la distribuirea care este prevăzută a fi efectuată către CEC BANK SA în primul trimestru al perioadei de concordat, în cuantum de 5.635.500,00 lei, arătăm faptul că aceasta nu va greva patrimoniul sau activitatea curentă a ADISS SA, plata urmând a fi făcută ca urmare a valorificării unui activ aflat în patrimoniul societății ADISS ASSET MANAGEMENT SRL, activ asupra căruia CEC BANK SA are instituită o ipotecă de rang I. Sumele au fost previzionate în trimestrul 1 al anului 1, fiind luată în calcul perioada de aprobare a planului de concordat, perioada de realizare a vânzării și încasarea efectivă. În cazul în care finalizarea tranzacției este realizată anterior sau ulterior trimestrului 1, sumele vor fi distribuite imediat după data încasării efective.

Respectiva plată a fost prevăzută în proiectul de concordat al ADISS SA pentru o corectă evidențiere a sumelor care urmează a fi încasate de creditorul garantat. Suma propusă a fi distribuită către CEC BANK SA reprezintă contravaloarea imobilelor identificate în cărțile funciare CF 61962, 61963, 61963-C1, 61964, 59166-C1-U4, 59166-C1-U5, respectiv suma de 1.105.000 Eur, la care se adaugă valoarea cotei indivize de 50%-50% din parcela de acces LOT 1, cu constituirea servituții acordată ambilor proprietari cu drept de trecere auto, pietonală și utilaje (inclusiv acces TIR), drept de utilizare pentru utilități (rețele, cabluri, conducte) aflate la extremitatea dreaptă a Lotului 1, drept de scurgere a apelor meteorice, cât și obligația de întreținere proporțională a drumului de acces.

În plus față de suma menționată, urmează a fi achitată către CEC BANK SA și suma de 16.419 euro, reprezentând 50% din valoarea parcelei de acces calculată la 39 Eur/mp, parcelă care va rezulta în urma dezmembrării unui teren aflat în proprietatea ADISS SA, și care a fost reflectat în programul de plată în mod distinct.

În ceea ce privește distribuirile care urmează a fi efectuate către creditorul CEC BANK SA în primul an de concordat preventiv, arătăm faptul că acestea au la bază următoarele încasări:

Un procent de 15% fără TVA (136.000 lei) din sumele încasate în baza contractului nr. 1740/24.05.2024 încheiat cu GAFCO CONSTRUCT SRL. Această sumă va fi distribuită în trimestrul 1 de concordat, încasările din respectivul contract fiind cesionate către acest creditor.

Un procent de 50% fără TVA (62.600 lei) din încasările viitoare din decembrie 2025 – martie 2026 aferente contractului nr. 1744/20.06.2024 încheiat cu ENERGOCONSTRUCT SRL, contract de asemenea adus ca garanție la CEC BANK SA. Distribuirea sumelor urmează de asemenea a fi efectuată în trimestrul 1 de concordat.

Un procent de 35% fără TVA (821.000 lei) din încasările viitoare din octombrie 2025 – februarie 2026 aferente contractului încheiat cu Primăria Curățele, în temeiul contractului în valoare de 2.345.509,44 lei. Plățile din contractul anterior menționat vor fi efectuate către creditor în vederea acordării unei protecții corespunzătoare, pentru diminuarea garanției creditorului provenind din încasările aferente contractului nr. 1740/24.05.2024 încheiat cu GAFCO CONSTRUCT SRL.

Cu privire la această sumă, arătăm faptul că în data de 14.10.2025, ADISS SA a recepționat notificarea transmisă de către Ministerul Dezvoltării către toți beneficiarii programului Anghel Saligny cu privire la sistarea depunerii solicitărilor de transfer pe platforma digitală, întrucât valoarea acestora a depășit creditele bugetare alocate. Potrivit notificării anterior menționate, pe măsură ce se va realiza suplimentarea bugetară și implicit redeschiderea platformei, contractele urmează a fi derulate. Astfel, din motive prudențiale față de situația creată independent de voința ADISS SA, a fost estimată deschiderea platformei pentru luna ianuarie 2026, cu încasări pe perioada februarie – iulie 2026, astfel încât distribuirile au fost previzionate pentru trimestrele 3 și 4.

În cazul în care derularea contractului va începe mai devreme sau mai târziu, sumele care vor fi încasate din acest proiect vor fi distribuite cu celeritate către creditorul beneficiar al unei cauze de preferință, imediat ce vor fi încasate.

10. CATEGORIILE DE CREANȚE ȘI TRATAMENTUL ACESTORA

10.1. Categoriile de creanțe cu drept de vot

Categoriile de creanțe propuse să voteze planul de restructurare sunt:

- ✓ Categoria creanțelor beneficiare ale unei cauze de preferință;
- ✓ Categoria creanțelor salariale;
- ✓ Categoria creanțelor bugetare;
- ✓ Categoria celorlalte creanțe.

10.2. Tratamentul corect și echitabil

Potrivit prevederilor art. 28, alin. 4 din Legea nr. 85/2014 „*Tratamentul corect și echitabil se verifică raportat la valoarea tuturor creanțelor de la aceeași dată, atât afectate, cât și neafectate astfel încât:*

a)niciun creditor nu primește mai mult decât cuantumul creanțelor sale;

b)titularul unei creanțe afectate care nu votează planul de restructurare nu primește mai puțin decât valoarea distribuirilor care s-ar realiza în scenariul următoarei alternative optime, în cazul în care planul de restructurare nu ar fi confirmat, scenariu care poate fi chiar falimentul, potrivit simulării prevăzute în plan;

c)creditorii să primească un tratament mai puțin favorabil față de ceilalți creditori din aceeași

*categorie de creanțe sau, după caz, subcategorie de creanțe, potrivit listei creanțelor, **doar în cazul în care își exprimă acordul în mod expres pentru acest tratament***”.

După cum se poate observa din programul de plată cuprins în prezentul plan de restructurare, toate condițiile pentru asigurarea unui tratament corect și echitabil sunt îndeplinite. Astfel:

- ✓ Nici un creditor nu primește mai mult decât valoarea creanței sale.
- ✓ Nici un creditor nu primește mai puțin decât în cazul falimentului, caz care este scenariul următoarei alternative optime.
- ✓ Toți creditorii în cadrul unei categorii sau subcategorii de creanțe primesc același tratament.

11. ASPECTE FINALE

Planul întocmit reprezintă propunerea de restructurare a societății debitoare, prin care se prezintă măsurile de redresare și modalitatea de achitare a creanțelor creditorilor.

Planul de restructurare a fost întocmit în conformitate cu prevederile art. 24 din Legea nr. 85/2014 și urmărește fixarea cadrului general de implementare a planului de redresare a activității societății în vederea achitării creanțelor acumulate de societate, având ca obiectiv depășirea impasului financiar prin continuarea afacerii și menținerea societății în circuitul economic.

Implementarea planului de restructurare va începe odată cu omologarea acestuia. Pentru omologarea planului de restructurare, judecătorul sindic va urmări îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții prevăzute de art. 28 din Legea nr. 85/2014:

- a) planul de restructurare a fost aprobat de creditorii din fiecare categorie de creanțe cu majoritate absolută;
- b) creditorii din aceeași categorie de creanțe sunt tratați în mod egal și proporțional cu creanța lor; în cazul constituirii de subcategorii, se aplică prevederile alin. (3);
- c) comunicarea planului de restructurare tuturor părților afectate a fost făcută în condițiile prezentei legi;
- d) în cazul în care există creditori care nu au votat planul de restructurare sau nu au participat la vot, aceștia beneficiază de un tratament corect și echitabil;
- e) finanțarea nouă, dacă este cazul, este justificată de punerea în aplicare a planului de restructurare și nu prejudiciază în mod neechitabil interesele creditorilor;
- f) planul prezintă perspective rezonabile de prevenire a insolvenței debitorului și de asigurare a viabilității societății;
- g) s-au respectat condițiile de vot și împărțirea în categorii și subcategorii de creanțe s-a făcut potrivit prevederilor prezentului capitol;
- h) creanțele propuse a nu face parte din planul de restructurare nu sunt afectate direct prin măsurile

pe care acesta le prevede și motivele de excludere din acord a acestora sunt întemeiate;

Ținând cont de starea de dificultate în care se regăsește societatea, se impune așadar adoptarea unor măsuri concrete de restructurare, iar planul de restructurare astfel propus în cadrul procedurii de concordat preventiv, asigură atingerea obiectivelor Legii nr. 85/ 2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență:

- ✓ instituirea unei proceduri de prevenire a insolvenței la care pot recurge debitorii aflați în dificultate pentru acoperirea pasivului debitoarei;
- ✓ șansa de redresare a activității debitoarei.

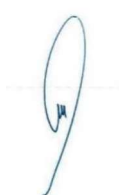
ANEXE

Programul de plăți extins.

ADISS SA

Administrator

DANCOS ENIKO



TRUE IPURL

Asociat coordonator

BOICIUC CIPRIAN BOGDAN



Programul de plată al creanțelor

Nr. crt.	Grupa	Creditor	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanță la data depunerii cererii	Suma propusă a se achita prin plan	An I				
						Total an 1	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
1	Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință			19,823,968.43	19,823,968.43	7,081,436.90	282,336.90	300,000.00	6,190,300.00	308,800.00
1.1		CEC	art.159, alin 1, pct 3	19,268,474.39	19,268,474.39	7,023,836.90	198,600.00	300,000.00	6,161,500.00	280,000.00
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	1,304,600.00	198,600.00	300,000.00	526,000.00	280,000.00
		Distribuiți suplimentare din activitatea curentă			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Distribuiți din alte surse			0.00	5,635,500.00	5,635,500.00	0.00	0	0.00
		Distribuiți din valorificarea de active ADISS SA				83,736.90	83,736.90			
1.2		RO CREDIT		555,494.04	555,494.04	57,600.00	0.00	0.00	28,800.00	28,800.00
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	57,600.00	0.00	0.00	28,800.00	28,800.00
2	Creanțe Salariale	Creditori salariați conform listă anexă	art.161, pct 3	443,880.00	443,880.00	53,265.60	0.00	0.00	26,632.80	26,632.80
3	Bugetari negarantati AJFP	AJFP	art.161, pct 5	1,692,111.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Chirografari	Creditori conform anexa	art.161, pct 8,9,10	20,959,725.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL GENERAL			42,919,684.43	20,267,848.43	7,134,702.50	282,336.90	300,000.00	6,216,932.80	335,432.80

Nr. crt.	Grupa	Creditor	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanță la data depunerii cererii	Suma propusă a se achita prin plan	An II				
						Total an 2	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
1	Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință			19,823,968.43	19,823,968.43	1,408,685.38	140,868.54	211,302.81	493,039.88	563,474.15
1.1		CEC	art.159, alin 1, pct 3	19,268,474.39	19,268,474.39	1,312,685.38	131,268.54	196,902.81	459,439.88	525,074.15
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	1,312,685.38	131,268.54	196,902.81	459,439.88	525,074.15
		Distribuiți suplimentar din activitatea curentă			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Distribuiți din alte surse			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Distribuiți din valorificarea de active ADISS SA								
1.2		RO CREDIT		555,494.04	555,494.04	96,000.00	9,600.00	14,400.00	33,600.00	38,400.00
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	96,000.00	9,600.00	14,400.00	33,600.00	38,400.00
2	Creanțe Salariale	Creditori salariați conform listă anexă	art.161, pct 3	443,880.00	443,880.00	88,776.00	8,877.60	13,316.40	31,071.60	35,510.40
3	Bugetari Bugetari negarantati AJFP	AJFP	art.161, pct 5	1,692,111.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Chirografari	Creditori conform anexa	art.161, pct 8,9,10	20,959,725.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL GENERAL			42,919,684.43	20,267,848.43	1,497,461.38	149,746.14	224,619.21	524,111.48	598,984.55

Nr. crt.	Grupa	Creditor	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanță la data depunerii cererii	Suma propusă a se achita prin plan	An III				
					Total an 3	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim
1	Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință			19,823,968.43	19,823,968.43	1,784,856.72	185,685.67	267,728.51	624,699.85	706,742.69
1.1		CEC	art.159, alin 1, pct 3	19,268,474.39	19,268,474.39	1,640,856.72	164,085.67	246,128.51	574,299.85	656,342.69
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	1,640,856.72	164,085.67	246,128.51	574,299.85	656,342.69
		Distribuiți suplimentar din activitatea curentă			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Distribuiți din alte surse			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Distribuiți din valorificarea de active ADISS SA								
1.2		RO CREDIT	art.159, alin 1, pct 3	555,494.04	555,494.04	144,000.00	21,600.00	21,600.00	50,400.00	50,400.00
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	144,000.00	21,600.00	21,600.00	50,400.00	50,400.00
2	Creanțe Salariale	Creditori salariați conform listă anexă	art.161, pct 3	443,880.00	443,880.00	133,164.00	19,974.60	19,974.60	46,607.40	46,607.40
3	Bugetari Bugetari negarantati AJFP	AJFP	art.161, pct 5	1,692,111.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Chirografari	Creditori conform anexa	art.161, pct 8,9,10	20,959,725.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL GENERAL			42,919,684.43	20,267,848.43	1,918,020.72	205,660.27	287,703.11	671,307.25	753,350.09

Nr. crt.	Grupa	Creditor	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanță la data depunerii cererii	Suma propusă a se achita prin plan	An IV				
					Total	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	
					an 4					
1	Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință			19,823,968.43	19,823,968.43	9,548,989.43	308,016.76	462,025.14	1,078,058.66	7,700,888.86
1.1		CEC	art.159, alin 1, pct 3	19,268,474.39	19,268,474.39	9,291,095.39	282,227.36	423,341.04	987,795.75	7,597,731.25
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	2,822,273.57	282,227.36	423,341.04	987,795.75	1,128,909.43
		Distribuiți suplimentare din activitatea curentă			0.00	2,822,273.57	0.00	0.00	0.00	2,822,273.57
		Distribuiți din alte surse			0.00	3,646,548.25	0.00	0.00	0.00	3,646,548.25
		Distribuiți din valorificarea de active ADISS SA								
1.2		RO CREDIT	art.161, pct 3	555,494.04	555,494.04	257,894.04	25,789.40	38,684.11	90,262.91	103,157.62
		Distribuiți din activitatea curentă			0.00	257,894.04	25,789.40	38,684.11	90,262.91	103,157.62
2	Creanțe Salariale	Creditori salariați conform listă anexă	art.161, pct 3	443,880.00	443,880.00	168,674.40	16,867.44	25,301.16	59,036.04	67,469.76
3	Bugetari Bugetari negarantati AJFP	AJFP	art.161, pct 5	1,692,111.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Chirografari	Creditori conform anexa	art.161, pct 8,9,10	20,959,725.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL GENERAL			42,919,684.43	20,267,848.43	9,717,663.83	324,884.20	487,326.30	1,137,094.70	7,768,358.62

ADISS SA
Administrator
DANCOS ENIKO




TRUE IPURL
Asociat coordonator
BOICIUC CIPRIAN

