

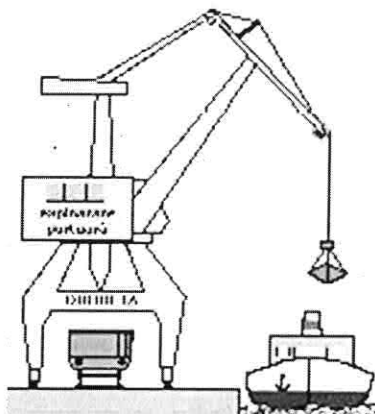
TRIBUNALUL MEHEDINȚI

Secția a II-a civilă, de contencios administrativ și fiscal

Dosar nr. 3622/101/2019

Debitoare: **SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.**
în insolvență, in insolvency, en procedure collective

**PLAN DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII DEBITOAREI
SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.**
în insolvență, in insolvency, en procedure collective



**PROPUȘ DE ADMINISTRATORUL SPECIAL ȘI
ADMINISTRATORUL JUDICIAR DINU URȘE ȘI ASOCIAȚII SPRL**

**ADMINISTRATOR SPECIAL
CĂLIN-CONSTANTIN ISTRĂȚOIU**

**ADMINISTRATOR JUDICIAR
DINU URȘE ȘI ASOCIAȚII SPRL**

Prin Practician coordonator

DAN URȘE



FEBRUARIE 2021

CUPRINS

CAPITOLUL 1	
Sumar executiv	
CAPITOLUL 2	
Definiții	
CAPITOLUL 3	
Aspecte legale preliminare	
3.1 Deschiderea procedurii insolvenței	
3.2 Cauzele insolvenței	
3.3 Cadrul legal privind justificarea realizării și depunerii Planului de reorganizare	
3.4 Îndeplinirea condițiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare	
3.5 Autorul planului	
3.6 Publicitatea planului	
3.7 Scopul planului	
3.8 Avantajele reorganizării	
3.9 Durata planului	
3.10 Administrarea și conducerea societății în perioada reorganizării judiciare	
CAPITOLUL 4	
Prezentarea generală a S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A.	
4.1 Date de identificare	
4.2 Scurt istoric	
4.3 Obiectul de activitate. Capacitatea de operare mărfuri	
4.4 Volumul de mărfuri manipulate în perioada septembrie 2019-decembrie 2020	
4.5 Autorizații	
4.6 Guvernare corporativă, angajați	
4.7 Audit statutar	
4.8 Situația litigiilor	
4.9 Activitatea de control intern și de management al riscurilor	
4.10 Activitatea în domeniul financiar-contabil	
4.11 Situația patrimoniului S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A.	
4.12 Riscuri privind activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri	
CAPITOLUL 5	
Analiza diagnostic a situației patrimoniale	
5.1 Veniturile. Dinamica și structura	
5.2 Cheltuielile. Evoluție și structura	
5.3 Analiza structurii bilanțului	
5.4 Analiza soldurilor intermediare de gestiune	
5.5 Rate ale profitului	
5.6 Capacitatea de autofinanțare	
5.7 Analiza echilibrului financiar	
5.8 Analiza lichidității societății	
5.9 Analiza ratelor de gestiune	
5.10 Analiza ratelor de rentabilitate	
5.11 Productivitatea muncii	
5.12 Analiza riscului de faliment	
CAPITOLUL 6	
Planul de reorganizare	
6.1. Măsurile premergătoare luate în perioada de observație, în vederea reorganizării cu succes a activității	
6.2. Obiectivele, premisele și durata Planului	
6.3 Îndeplinirea condițiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare	
6.4 Continuitatea afacerii	
6.5 Surse financiare	
6.6. Graficul de plată către creditori	
6.7 Remuneratia Administratorului judiciar	
6.8 Descarcarea de gestiune	
6.9 Analiza comparativă Reorganizare – Faliment	
6.10 Estimarea situației deschiderii procedurii falimentului	

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 7

Programul de plăți

CAPITOLUL 8

Concluzii

- Anexa 1** Tabelul definitiv al creanțelor debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. - 1 file
- Anexa 2** Graficul de plata a creanțelor - 1 file
- Anexa 3** Buget de Venituri si Cheltuieli pe Perioada Planului de Reorganizare - 1 file
- Anexa 4** Situatia Fluxului de trezorerie - 1 file

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 1

Sumar executiv

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Mehedintși la data de 24.10.2019 sub nr.3622/101/2019, debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a solicitat deschiderea procedurii insolvenței, în baza prevederilor art. 65, art. 66 și art. 67 raportat la art. 132 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. și-a manifestat intenția expresă de reorganizare a activității și a precizat că planul de reorganizare îl va prezenta cu respectarea condițiilor și termenelor prevăzute de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Tabelul definitiv al creanțelor împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a fost depus la dosarul cauzei și publicat în B.P.I. nr. 1544/27.01.2021.

Având în vedere faptul că societatea și-a manifestat intenția de reorganizare, administratorul judiciar a apreciat că există o posibilitate reală de redresare economică și a propus continuarea procedurii în vederea întocmirii și propunerii unui plan de reorganizare.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului-sindic și creditorilor Societății cuprinde perspectivele de redresare ale Societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății.

De asemenea, planul de reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului Societății și sursele de finanțare a planului. Elementele obligatorii prevăzute de Legea nr. 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și prezentarea comparativă a sumelor ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în cadrul prezentului plan de reorganizare.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, au fost îndeplinite, după cum urmează:

În temeiul art. 132 alin. (1) lit. b) coroborat cu art. 56 alin. (1) lit.c) din Legea nr. 85/2014, prezentul Plan de reorganizare este întocmit și propus de DINU, URSE și ASOCIATII SPRL, în calitate de administrator judiciar, și de Călin-Constantin ISTRĂȚOIU, în calitate de administrator special, ai debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

Prezentul Plan de reorganizare, potrivit spiritului Legii insolvenței, trebuie să satisfacă scopul reorganizării, anume menținerea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. în viața comercială și socială, menținerea locurilor de muncă, menținerea și transformarea societății într-un contribuabil viabil, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor.

Demararea procedurii de reorganizare a Societății și relansarea activității comerciale a acesteia în conformitate cu contractele încheiate și contractele ce se preconizează a se încheia, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce vor permite efectuarea de distribuiri către creditori, în conformitate cu graficul de plăți din cuprinsul planului de reorganizare

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. sunt următoarele:

Pe de alta parte falimentul situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința redresării și creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute.

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe o perioadă de 36 luni.

În măsura în care obiectivele stabilite prin Plan nu vor putea fi realizate în intervalul propus pentru implementarea acestuia, modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia, se va efectua conform art. 139 alin. (5) din Legea insolvenței, cu respectarea condițiilor legale de vot și de confirmare.

Pentru implementarea cu succes a tuturor măsurilor asumate prin planul de reorganizare în vederea plății creanțelor care să permită redresarea economică și continuarea activității societății având drept scop reinsertia S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. în activitatea de afaceri, ținând cont și de măsurile dispuse de administratorul judiciar în perioada de observație care au creat premisele reorganizării societății, în perioada reorganizării judiciare conducerea activității societății va fi realizată de administratorul special împreună cu administratorul judiciar.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 2

Definiții

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

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. - (denumită în continuare, pe scurt, „Societatea”, „SPEP”, „Compania” sau „Debitorul”), societate aflată în procedura de insolvență cu sediul în mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, județul Mehedinți, CUI 1605558, număr de ordine în registrul comerțului J25/98/1991.

DINU, URSE și Asociații SPRL - (denumit în continuare „DINU, URSE și Asociații SPRL” sau „Administratorul Judiciar”) practician în insolvență, cu sediul în București, str. Buzești nr. 71, etaj 5, cam. 502-505, sector 1, desemnat prin Încheierea de ședință din data de 01.11.2019, pronunțată de Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal în dosarul nr. 3622/101/2019.

DI. Călin-Constantin ISTRĂȚOIU – (denumit în continuare „Administrator Special”), cetățean român, desemnat prin Hotărârea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 06.01.2020, conform prevederilor art. 53 din Legea 85/2014.

Planul de Reorganizare – (denumit în continuare „Planul de reorganizare” sau „Planul”), se înțelege prezentul Plan de Reorganizare a Societății care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, incluzând și programul de plata a creanțelor.

Programul de plată a creanțelor – (denumit în continuare „Programul de Plăți” sau „Programul”), se înțelege tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare, care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente perioadei de implementare a Planului de reorganizare.

Perioada de observație - se înțelege perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii insolvenței, respectiv 01.11.2019 și data confirmării Planului de reorganizare.

Legea nr. 85/2014 - (denumită în continuare „Legea insolvenței” sau „Legea nr. 85/2014”) se înțelege Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare.

B.P.I. – se înțelege Buletinul Procedurilor de Insolvență.

Tabelul definitiv de creanțe – se înțelege tabelul care cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor sau cele admise provizoriu de către judecătorul-sindic, care a fost depus în dosarul nr. 3622/101/2019 aflat pe rolul Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal și publicat în B.P.I. nr. 1544/27.01.2021

Creditor îndreptățit să participe la procedură - este acel titular al unui drept de creanță asupra averii debitorului, care a înregistrat o cerere de înscriere a creanței, în urma admiterii căreia acesta dobândește drepturile și obligațiile reglementate de prezenta lege pentru fiecare stadiu al procedurii. Calitatea de creditor încetează ca urmare a neînscrierii sau a înlăturării din tabelele creditorilor întocmite succesiv în procedură, precum și prin închiderea procedurii; au calitatea de creditor, fără a depune personal declarațiile de creanță, salariații debitorului.

Creditori chirografari - sunt creditorii debitorului înscrisi în tabelele de creanțe care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditorii chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute,

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

pentru partea de creanță neacoperită. Simpla înscriere în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare a unei creanțe nu determină transformarea acesteia în creanță care beneficiază de o cauză de preferință.

Creanțe bugetare - reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora. Își păstrează această natură și creanțele bugetare care nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită.

Creanțe sub condiție - creanțe îndreptățite să voteze și să participe la distribuiri numai după îndeplinirea condiției respective.

Creanțe garantate – creanțe care beneficiază de o cauză de preferință sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și/sau de un drept de ipotecă și/sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2347 din Codul civil, și/sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel.

Reorganizare judiciară - este procedura ce se aplică debitorului în insolvență, persoană juridică, în vederea achitării datoriilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă, nelimitativ, împreună sau separat:

- a) restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;
- b) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;
- c) restrângerea activității prin lichidarea parțială sau totală a activului din averea debitorului;

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 3

Aspecte legale preliminare

3.1 Deschiderea procedurii insolvenței

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Mehedinți la data de 24.10.2019 sub nr.3622/101/2019, debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a solicitat deschiderea procedurii insolvenței, în baza prevederilor art. 65, art. 66 și art. 67 raportat la art. 132 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. și-a manifestat intenția expresă de reorganizare a activității și a precizat că planul de reorganizare îl va prezenta cu respectarea condițiilor și termenelor prevăzute de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Prin Încheierea de ședință din data de 01.11.2019, pronunțată de Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în dosarul nr. 3622/101/2019, în temeiul art. 71 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, instanța a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. cu sediul în mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, județul Mehedinți, CUI 1605558, număr de ordine în registrul comerțului J25/98/1991.

Prin Încheierea de ședință din data de 01.11.2019, pronunțată de Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în dosarul nr. 3622/101/2019, instanța a desemnat administrator judiciar provizoriu pe DINU, URSE SI ASOCIATII SPRL, cu sediul în București, str. Buzești nr. 71, etaj 5, cam. 502-505, sector 1, care va îndeplini atribuțiile prevăzute la art. 58 din lege.

Notificarea privind deschiderea procedurii insolvenței a fost publicată în B.P.I nr. 21493/12.11.2019, iar Încheierea de ședință din data de 01.11.2019 a fost publicată în B.P.I nr. 22247/22.11.2019.

Administratorul judiciar a convocat Adunarea Generală a Acționarilor S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. în data de 06.01.2020 pentru desemnarea administratorului special al Societății, convocatorul ședinței fiind publicat în B.P.I. nr. 21779/15.11.2019.

În temeiul Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 06.01.2020, d-nul Călin-Constantin ISTRĂȚOIU a fost desemnat în calitate de administrator special al debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

Tabelul preliminar al creanțelor debitoarei a fost întocmit sub nr. 9/06.01.2019 și a fost publicat în B.P.I. nr. 162/07.01.2020. Tabelul preliminar actualizat nr. 1 al creanțelor debitoarei a fost întocmit sub nr. 99/17.01.2020 și a fost publicat în B.P.I. nr. 1156/17.01.2020 și în B.P.I. nr. 1160/20.01.2020. Tabelul preliminar actualizat nr. 2 al creanțelor debitoarei a fost întocmit sub nr. 513/11.03.2020 și a fost publicat în B.P.I. nr. 4957/11.03.2020.

Urmare publicării Tabelului preliminar de creanțe au fost formulate următoarele contestații:

1. contestație formulată de către UAT Municipiul Orșova, ce formează obiectul dosarului nr. 3622/101/2019/a1 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal. Prin Sentința nr. 73/03.07.2020, instanța a admis contestația creditoarei și a dispus înscrierea contestatoarei cu suma de 12.015,61 lei creanța bugetară în tabelul definitiv al creanțelor.
2. contestație formulată de către C.N. ADMINISTRAȚIA PORTURILOR DUNĂRII FLUVIALE SA GIURGIU (CN APDF SA), ce formează obiectul dosarului nr. 3622/101/2019/a2 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal. Cauza este în prezent pe rolul instanței.
3. contestație formulată de către UAT Oraș Moldova Nouă, ce formează obiectul dosarului nr. 3622/101/2019/a3, aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal. Prin Sentința nr. 46/12.06.2020, instanța a admis contestația creditoarei și a dispus înscrierea contestatoarei cu suma de 12.126,10 lei creanța bugetară în tabelul definitiv al creanțelor.

Tabelul definitiv al creanțelor împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a fost depus la dosarul cauzei și publicat în B.P.I. nr. 1544/27.01.2021.

În perioada de observație, debitoarea și-a desfășurat activitatea curentă conform obiectului de activitate și a efectuat plăți, care se încadrează în condițiile obișnuite de exercitare a activității curente sub supravegherea administratorului judiciar, și nu a fost ridicat dreptul de administrare.

3.2 Cauzele insolvenței

Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență a debitorului, a fost întocmit de administratorul judiciar DINU, URSE SI ASOCIATII SPRL conform art. 97 din Legea 85/2014, și a fost depus în temenul legal la dosarul cauzei și la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Mehedinți, după cum se precizează și în Raportul de activitate nr. 2 întocmit de administratorul judiciar, înregistrat sub nr. 245/05.02.2020 și publicat în B.P.I. nr. 2500/06.02.2020.

În concluziile raportului sunt prezentate următoarele cauze care au condus la apariția stării de insolvență a debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.:

- din analiza contului de profit și pierdere rezulta că veniturile din exploatare și cifra de afaceri netă realizate de societate pe parcursul perioadei analizate au avut o evoluție ușor fluctuantă, caracteristică reținută și în cazul cheltuielilor totale, iar rezultatul net s-a menținut negativ în fiecare an din perioada analizată 2016-2018;
- în structura activului, rata disponibilităților bănești s-a poziționat drastic sub limita nivelului asigurator de 3-5% din activele circulante, în fiecare an din perioada analizată 2016-2018.
- evoluția pasivului scoate în evidență capitalurile proprii care se mențin pozitive în toată perioada analizată, iar datoriile totale au fost în creștere deținând ponderea semnificativă în structura pasivului.
- din analiza efectuată se observă valori pozitive, dar în scădere, a ratei autonomiei financiare globale, precum și a ratei autonomiei financiare la termen, în fiecare an din perioada analizată, iar în tabloul soldurilor intermediare de gestiune, valoarea adăugată și excedentul brut din exploatare sunt în scădere;
- capacitatea de autofinanțare (CAF) a societății este negativă în fiecare an din perioada analizată;
- cu privire la indicatorii de echilibru financiar, fondul de rulment și necesarul de fond de rulment aceștia se mențin la valori negative în fiecare an din perioada analizată și reflectă o situație de dezechilibru financiar, societatea având dificultăți în achitarea datoriilor pe termen scurt;
- cu privire la indicatorii de lichiditate, rata lichidității imediate este sub limita nivelului asiguratoriu în fiecare an din perioada analizată, iar solvabilitatea globală este supraunitară în fiecare an din perioada analizată situație care semnifică incapacitatea de onorare a obligațiilor pe termen scurt din disponibilități;
- pe baza bilanțului contabil simplificat datoriile scadente restante nu pot fi acoperite cu disponibilul bănesc existent în niciunul din anii supuși analizei, și societatea are disponibilități bănești insuficiente pentru plata datoriilor exigibile;
- conform metodei de apreciere a stării globale a societății din punct de vedere economico-financiar numită metoda scorurilor, societatea a avut probleme pe întreaga perioadă analizată existând un risc de faliment;
- evoluția indicatorilor demonstrează lipsa de preocupare a societății pentru gestionarea obligațiilor curente și asigurarea echilibrului structural și financiar al cu consecințe nefavorabile asupra lichidității și solvabilității;
- evoluția capitalurilor proprii (activul net) care reprezintă interesul rezidual al asociaților în activele societății după deducerea tuturor datoriilor sale, a înregistrat o scădere continuă sub valoarea capitalului social. Societatea a înregistrat în perioada 31.12.2016-30.06.2019 o pierdere de activ net de **2.803.844 lei**. Potrivit art. 69 din Legea nr. 31/1990, *dacă se constată o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reîntregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit*;
- ratele de structură ale pasivului prezintă valori care arată un risc financiar ridicat, însă sursele de finanțare nu au fost adaptate naturii activelor pe care le finanțează, iar starea de dezechilibru financiar se datorează faptului că activele stabile (ciclice sau aciclice) au fost finanțate exclusiv din datorii pe termen scurt (de trezorerie);
- poziția financiară a societății, elementele de active, datorii, capitaluri proprii și structura acestora, precum și economicitatea, eficiența și eficacitatea utilizării fondurilor societății în obținerea rezultatelor au fost realizate în baza deciziilor adoptate și a atribuțiilor și obligațiilor prevăzute de lege și actul constitutiv al societății;
- situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil în România și respectă principiile generale de raportare financiară, iar elementele de venituri, cheltuieli, rezultate financiare și structura acestora oferă o imagine fidelă cu privire la performanța financiară și economicitatea, eficiența și eficacitatea utilizării fondurilor în obținerea rezultatelor;

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

- societatea nu a urmărit maximizarea rezultatelor activităților în relație cu resursele utilizate, fiecare leu investit de acționari în capitalurile societății a condus la obținerea de pierderi, aspect care dovedește ineficiența investiției acționarilor efectuate în resursele societății, rezultatele obținute indică o ineficiență și o lipsă de economicitate în gestionarea cheltuielilor și minimizarea costului resurselor alocate;
- indicatorii de lichiditate, solvabilitate, profitabilitate, de gestiune și de rentabilitate a activității realizată de societate în perioada 31.12.2017 – 30.06.2019 demonstrează o activitate ineficace și lipsită de eficiență economică;
- performanța financiară a societății, elementele de venituri, cheltuieli, rezultate financiare și structura acestora, precum și economicitatea, eficiența și eficacitatea utilizării fondurilor societății în obținerea rezultatelor au fost realizate în baza deciziilor adoptate și a atribuțiilor și obligațiilor prevăzute de lege și actul constitutiv al S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

Având în vedere faptul că societatea și-a manifestat intenția de reorganizare, administratorul judiciar a apreciat că există o posibilitate reală de redresare economică și a propus continuarea procedurii în vederea întocmirii și propunerii unui plan de reorganizare.

3.3 Cadrul legal privind justificarea realizării și depunerii Planului de reorganizare

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului Plan de reorganizare este Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare.

Legea insolvenței consacră problematicii reorganizării două secțiuni distincte în cadrul Capitolului 1 Dispoziții comune, Secțiunea a VI-a Reorganizarea, și anume, **1 Planul** în cadrul prevederilor de la art. 132-art.140, și **2 Perioada de reorganizare**, în cadrul prevederilor de la art. 141-art.144.

Prin aceste prevederi legale legiuitorul a statuat în favoarea debitorului față de care s-a deschis procedura insolvenței posibilitatea de a-și continua viața comercială prin reorganizarea activității pe baza unui plan de reorganizare care „va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică”, potrivit art. 133 alin. (1) din Legea insolvenței.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului-sindic și creditorilor Societății cuprinde perspectivele de redresare ale Societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății.

De asemenea, planul de reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului Societății și sursele de finanțare a planului. Elementele obligatorii prevăzute de Legea nr. 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și prezentarea comparativă a sumelor ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în cadrul prezentului plan de reorganizare.

Prezentul plan de reorganizare propune achitarea creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe în conformitate cu programul de plată. Având în vedere aceste considerente planul nu prevede alte despăgubiri ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită în caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

- creanțe garantate, conform art. 138, alin. (3), lit. a) din lege
- creanțe salariale, conform art. 138, alin. (3), lit. b) din lege
- creanțe bugetare, conform art. 138, alin. (3), lit. c) din lege
- creanțe creditori indispensabili, conform art. 138, alin. (3), lit. d) din lege
- creanțe chirografare, conform art. 138, alin. (3), lit. e) din lege

3.4 Îndeplinirea condițiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, au fost îndeplinite, după cum urmează:

- Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Mehedintși la data de 24.10.2019 sub nr.3622/101/2019, debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a solicitat deschiderea procedurii insolvenței, în baza prevederilor art. 65, art. 66 și art. 67 raportat la art. 132 din Legea nr. 85/2014, și debitoarea și-a manifestat intenția expresă de reorganizare a activității și a precizat că planul de reorganizare îl va prezenta cu respectarea condițiilor și termenelor prevăzute de Legea nr. 85/2014 în baza declarației depuse conform prevăzută de art. 67 alin. (1) lit. g) din lege.
- La cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Mehedintși la data de 24.10.2019 sub nr.3622/101/2019, debitoarea a depus în dovedire (a) declarația prevăzută la art. 67 alin. (1) lit. i) din Legea nr. 85/2014,

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

din care rezultă că nu mai fost supus procedurii de reorganizare judiciară prevăzute de lege într-un interval de 5 ani anterior formulării cererii introductive, și (b) declarația prevăzută la art. 67 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 85/2014, din care rezultă că debitoarea sau administratorii, directorii și/sau acționarii care dețin controlul debitorului nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969, cu modificările ulterioare, Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 21/1996, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 78/2000, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 656/2002, republicată, cu modificările ulterioare, Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 241/2005, cu modificările ulterioare, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii.

- Prezentul Plan de reorganizare este întocmit și propus de DINU, URSE și ASOCIATII SPRL, în calitate de administrator judiciar, și de Călin-Constantin ISTRĂȚOIU, în calitate de administrator special, ai debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., în insolvență, in insolvency, en procedure collective, în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. b) coroborat cu art. 56 alin. (1) lit.c) din Legea nr. 85/2014.
- Posibilitatea reorganizării Societății a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția insolvenței debitorului, prevăzut la art. 97 din Legea 85/2014, raport care a fost depus în temenul legal la dosarul cauzei și la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Mehedinți, după cum se precizează și în Raportul de activitate nr. 2 întocmit de administratorul judiciar, înregistrat sub nr. 245/05.02.2020 și publicat în B.P.I. nr. 2500/06.02.2020
- Tabelul definitiv al creanțelor împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a fost depus la dosarul cauzei și publicat în B.P.I. nr. 1544/27.01.2021, astfel încât planul de reorganizare este depus în termenul legal de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe

Sinteza Tabelului definitiv al creanțelor împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este prezentată în **Tabel 3-1**.

Tabel 3-1

Nr. crt.	Grupa	Categorie creanțe	Valoare creanțe (lei)	% din total	Temei legal
1	I	Creanțe garantate	1.586.286	29,17%	Art. 138, alin. (3), lit. a) din lege
2	II	Creanțe salariale	97.586,00	1,79%	Art. 138, alin. (3), lit. b) din lege
3	III	Creanțe bugetare	513.945,70	9,45%	Art. 138, alin. (3), lit. c) din lege
4	IV	Creanțe creditori indispensabili	3.157.127,56	58,06%	Art. 138, alin. (3), lit. d) din lege
5	V	Creanțe chirografare	82.826,41	1,52%	Art. 138, alin. (3), lit. e) din lege
TOTAL CREANȚE			5.437.771,67	100,00%	

În Anexa 1 este prezentat Tabelul definitiv de creanțe asupra averii debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

ESENȚIAL

La data întocmirii și depunerii Tabelul definitiv de creanțe asupra averii debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a rămas nesoluționată definitiv contestația formulată de către C.N. ADMINISTRAȚIA PORTURILOR DUNĂRII FLUVIALE SA GIURGIU (CN APDF SA) împotriva Tabelului preliminar de creanțe, ce formează obiectul dosarului nr. 3622/101/2019/a2 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal. Cauza este în prezent pe rolul instanței și are termen în data de 12.02.2021.

În situația în care, ca urmare a soluționării contestației care face obiectul dosarului nr. 3622/101/2019/a2 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal sau a eventualelor contestații la Tabelul definitiv de creanțe, se vor ajusta și modifica corespunzător Tabelul definitiv de creanțe, Planul de reorganizare și programul de plăți, iar creanțele în cauză se vor bucura de tratamentul prevăzut în Planul de reorganizare pentru categoria din care face parte respectiva creanță.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

În insolvență, in insolvency, en procedure collective

3.5 Autorul planului

În temeiul dispozițiilor art. 132 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare:

- a) debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), dacă procedura a fost declanșată de acesta, și în termenul prevăzut de art. 74, în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau mai multor creditori;
- b) administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la îndeplinirea unui termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe;
- c) unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe, în termen de 30 de zile de la publicarea acestuia; administratorul judiciar este obligat să pună la dispoziția acestora informațiile existente și necesare pentru redactarea planului. În acest sens, debitorul, prin administrator special, sau administratorul judiciar, în măsura în care acesta din urmă le deține, dacă dreptul de administrare i-a fost ridicat debitorului, au obligația ca, în termen de maximum 10 zile de la primirea solicitării, să pună la dispoziția creditorului actele și informațiile prevăzute de art. 67 alin. (1) lit. a), b) și e), actualizate corespunzător depunerii tabelului definitiv de creanțe. Se va pune la dispoziția creditorului și lista tuturor creanțelor născute în timpul procedurii, precum și orice alte documente solicitate, care sunt utile pentru redactarea unui plan de reorganizare.

În temeiul art. 132 alin. (1) lit. b) coroborat cu art. 56 alin. (1) lit.c) din Legea nr. 85/2014, prezentul Plan de reorganizare este întocmit și propus de DINU, URSE și ASOCIATII SPRL, în calitate de administrator judiciar, și de Călin-Constantin ISTRĂȚOIU, în calitate de administrator special, ai debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

Destinatarii prezentului Plan de reorganizare sunt judecătorul sindic și creditorii înscrși în Tabelul definitiv de creanțe asupra averii debitoarei.

3.6 Publicitatea planului

Planul de reorganizare a activității S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. va fi depus la grefa tribunalului, la oficiul registrului comerțului de pe lângă Tribunalul Mehedinți și comunicat comitetului creditorilor, în conformitate cu art. 136 din Legea insolvenței.

Administratorul judiciar va publica în termen de 5 zile de la depunerea planului un anunț referitor la acesta în B.P.I., cu indicarea celui care l-a propus, a datei când se va vota cu privire la plan în adunarea creditorilor, precum și a faptului că este permisă votarea prin corespondență.

Ședința adunării creditorilor în care se va exprima votul asupra planului de reorganizare se va ține în termen de 20 - 30 de zile de la publicarea anunțului. Planul de reorganizare, inclusiv anexele, se va transmite persoanelor prevăzute la art. 136 din Legea insolvenței, în format electronic, scanat, prin grija administratorului judiciar, prin e-mail sau prin postare pe site-ul acestuia.

Din momentul publicării, toate părțile interesate vor fi socotite că au cunoștință de plan și de data de exprimare a votului. Debitorul va asigura posibilitatea consultării planului la sediul său, pe cheltuiala solicitantului.

3.7 Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2014, statuat de legiuitor la art. 2 din lege și anume, instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci când este posibil, a șansei de redresare a activității acestuia.

Principala modalitate de realizare a acestui scop este reorganizarea debitorului și menținerea Societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării Societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Scopul principal al planului de reorganizare propus este asigurarea pentru creditorii societății a unui nivel de recuperare a creanțelor superior celui de care aceștia s-ar bucura în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment. Din punct de vedere procedural, singurele variante posibile pe care societatea le poate urma în perioada următoare sunt prezentate în **Fig. 3-1**.

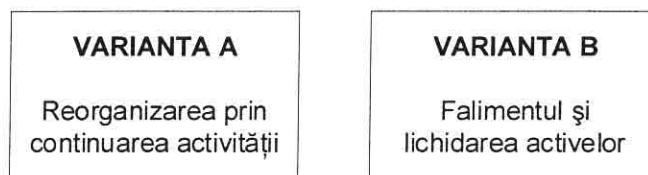


Fig. 3-1 Variante posibile pe care societatea le poate urma

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

Prezentul Plan de reorganizare, potrivit spiritului Legii insolvenței, trebuie să satisfacă scopul reorganizării, anume menținerea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. în viața comercială și socială, menținerea locurilor de muncă, menținerea și transformarea societății într-un contribuabil viabil, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor.

În concepția modernă a Legii insolvenței, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului, decât lichidarea averii debitorului aflat în faliment.

Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului debitorului prin reorganizarea activității acestuia, sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic, caracterizat printr-o acută criză de lichiditate și scăderea semnificativă a cererii pentru serviciile societății extrem de specializate, justificat de efectele răspândirii virusului SARS-CoV-2 (COVID 19), închiderea sau limitarea producției unor industrii și sectoare economice, restricțiile impuse navigației pe Dunăre și navelor comerciale care încarcă, descarcă sau transbordează mărfuri în porturile societății.

Încercarea de acoperire a pasivului Societății prin lichidarea bunurilor strict specializate din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de specificul bunurilor existente în patrimoniul Societății și de specificul cererii pentru acestea, sumele obținute din valorificarea activelor putându-se dovedi insuficiente pentru acoperirea într-o manieră satisfăcătoare a creanțelor existente împotriva Societății.

De asemenea, cheltuielile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor Societății, se pot dovedi superioare celor generate de continuarea activității acesteia. În acest sens dorim să învederăm faptul că lichidarea bunurilor din patrimoniul debitoarei va avea ca și consecință scăderea valorii recuperate ca urmare a vânzării la valoarea de lichidare.

Prezentul plan constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe modificarea structurală a Societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social, toate menite să conducă la plata pasivului Societății și să transforme societatea dintr-una aflată în dificultate într-un competitor viabil generator de plus valoare și beneficii.

În plan economic, procedura reorganizării își gasește finalitatea în încercarea de păstrare a afacerii în circuitul comercial cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică și la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

Din punct de vedere conceptual, planul de reorganizare propune stabilirea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi contracte, lansării pe piață a unor servicii sau îmbunătățirii capacității de operare.

3.8 Avantajele reorganizării

Demararea procedurii de reorganizare a Societății și relansarea activității comerciale a acesteia în conformitate cu contractele încheiate și contractele ce se preconizează a se încheia, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce vor permite efectuarea de distribuiri către creditorii, în conformitate cu graficul de plăți din cuprinsul planului de reorganizare

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor, să satisfacă interesele celei mai mari părți a creditorilor, în condițiile legii, precum și interesele Societății care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. sunt următoarele:

- societatea dispune de personal calificat cu experiență în domeniul de activitate al societății și atașat față de valorile acesteia și are o structură organizatorică flexibilă orientată către procesele de afaceri;
- societatea dispune și obține noi contracte de încărcare, descărcare sau transbordare mărfuri cu care își poate realiza, în continuare, obiectul de activitate
- administratorul special și conducerea executivă au imprimat un dinamism accentuat activităților societății pentru căutarea de clienți noi pentru obținerea de resurse financiare pentru susținerea activităților și pentru diversificarea acestora, în concordanță cu obiectul de activitate declarat, inclusiv prin realizarea unor venituri suplimentare din activitățile secundare
- organizația sindicală din cadrul societății susține reorganizarea propusă și a manifestat un-interes major pentru implementarea planului cu păstrarea și crearea de noi locuri de muncă
- societate deține un avantaj competitiv major prin amplasarea infrastructurii de transport naval și capacităților operaționale și prin serviciile oferite clienților în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, depozitarea, stivuirea, amararea, sortarea etc. (activități conexe activităților de transport naval) care, prin unicitatea lor, ar justifica prețuri care să permită redresarea și consolidarea economică a societății
- societatea are bune relații cu clienții și furnizorii care permit continuarea activității curente conform obiectului de activitate

În consecință, prezentul plan de reorganizare întrunește toate condițiile prevăzute de Legea nr. 85/2014, motiv pentru care îl supunem atenției creditorilor și judecătorului-sindic în vederea aprobării și confirmării acestuia.

Pe de alta parte falimentul situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința redersării și creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute.

Având în vedere propunerile formulate prin prezentul plan, disponibilitățile bănești existente în contul unic de insolvență, valorificarea activelor neesențiale pentru desfășurarea activității, precum și recuperarea creanțelor aflate în sold, considerăm că există premise certe care ne îndreptătesc să considerăm că scopul acestui plan de reorganizare poate fi atins ulterior aprobării lui de către adunarea creditorilor și confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

3.9 Durata planului

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe o perioadă de 36 luni.

În măsura în care obiectivele stabilite prin Plan nu vor putea fi realizate în intervalul propus pentru implementarea acestuia, modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia, se va efectua conform art. 139 alin. (5) din Legea insolvenței, cu respectarea condițiilor legale de vot și de confirmare.

3.10 Administrarea și conducerea societății în perioada reorganizării judiciare

Pentru implementarea cu succes a tuturor măsurilor asumate prin planul de reorganizare în vederea plății creanțelor care să permită redresarea economică și continuarea activității societății având drept scop reinsertia S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. în activitatea de afaceri, ținând cont și de măsurile dispuse de administratorul judiciar în perioada de observație care au creat premisele reorganizării societății, în perioada reorganizării judiciare conducerea activității societății va fi realizată de administratorul special împreună cu administratorul judiciar.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 4

Prezentarea generală a S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

4.1 Date de identificare

4.1.1. Denumirea juridică

Denumirea juridică este S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

4.1.2 Forma juridică și legislația în baza căreia debitoarea își desfășoară activitatea

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este o societate comercială pe acțiuni înființată și care funcționează potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, Legea societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

4.1.3 Sediul social

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. are sediul social în Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți.

În temeiul Ordinului ministrului transporturilor nr. 1286/2012, S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A., în calitate de locatar, a încheiat în anul 2015 cu C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu, în calitate de locator, contracte de închiriere teritoriu portuar pentru închirierea unor suprafețe teritoriu portuar, astfel cum sunt evidențiate în **Tabel 4-1**.

Lista cuprinzând porturile și locurile de operare a căror infrastructură de transport naval aparține domeniului public al statului și este concesionată Companiei Naționale "Administrația Porturilor Dunării Fluviale" - S.A. Giurgiu de către Ministerul Transporturilor, pe bază de contract de concesiune, în vederea administrării, este înscrisă la pct. IV din Anexa la Ordinul ministrului transporturilor nr. 1254/2019.

Tabel 4-1

Nr. crt.	Nr. contract	Port	Limite port/Loc de operare	Limite dane	Supr. teritoriu (mp)	Supr. închiriată (mp)
1	2948/2015	Drencova	km 1017+000 - km 1015+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 1017+350 - km 1015+800 Dunăre, mal stâng	19.678,00	480,00
2	2949/2015	Gruia	km 851+100 - km 850 Dunăre, mal stâng	km 851+100 - km 850 + 850 Dunăre, mal stâng	9.782,77	79,00
3	2950/2015	Tișovița	km 984 - km 981+600 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 983+000 - km 982+600 Dunăre, mal stâng	4.320,11	96,56
4	2952/2015	Moldova Veche	km 1050+500 - km 1047+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 1049+500 - km 1048+000 Dunăre, mal stâng	31.240,09	14.848,00
5	2953/2015	Calafat	km 796 - km 793 Dunăre, mal stâng	km 794+800 - km 793+800 Dunăre, mal stâng	51.218,00	8.050,00
6	2954/2015	Cetate	km 813 - km 810 Dunăre, mal stâng	km 811+500 - km 810+500 Dunăre, mal stâng	95.689,00	88,00
7	2955/2015	Orșova	km 957+000 - km 953+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 954+700 - km 953+500 Dunăre, mal stâng	50.439,54	40.567,00

Punctele de lucru ale S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. sunt evidențiate în **Tabel 4-2**, pe baza datelor înregistrate la Registrul comerțului.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Tabel 4-2

Nr. crt.	Port / Punct de lucru	Sediu
1	Drencova	Sat Drencova, com. Berzasca, jud. Caraș-Severin
2	Gruia	Com. Gruia, jud. Mehedinți
3	Țișovița	Loc. Țișovița, Mun. Orșova, jud. Mehedinți
4	Moldova Veche	Loc. Moldova Veche, Oraș Moldova Nouă, Str. Portului, Nr. 1, jud. Caraș-Severin
5	Calafat	Mun. Calafat, str. Baba Lupa nr. 4, jud. Dolj
6	Cetate	Loc. Cetate, com. Cetate, jud. Dolj
7	Secție	Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți
8	Balastieră	Mun. Drobeta Turnu Severin km 929-930 și km 927, jud. Mehedinți (destinația cod CAEN 0812 – Extractia pietrișului și nisipului)
9	Secție	Com. Berzasca, jud. Caraș-Severin

4.1.4 Durata de funcționare societății

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este înființată pe perioadă nelimitată.

4.1.5 Număr de ordine în Registrul Comerțului

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J25/98/1991 la Oficiul Registrului Comerțului din România de pe lângă Tribunalul Mehedinți și are Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J25/98/1991.

4.1.6 Cod unic de înregistrare (CUI)

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. are codul unic de înregistrare 1605558.

4.1.7 Cod de înregistrare fiscală (CIF)

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este persoană impozabilă înregistrată în scopuri de TVA din data de 01.07.1993, având codul de înregistrare în scopuri de TVA RO 1605558.

4.1.8 Obiect principal de activitate al Societății

Obiectul principal de activitate al S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este cod CAEN 5224 Manipulări, potrivit prevederilor Ordinului președintelui Institutului Național de Statistică nr. 337/2007. Obiectul principal de activitate al Societății și activitățile secundare sunt înscrise la art. 6 (*Obiectul de activitate al Societății*) din Actul Constitutiv al Societății.

4.1.9 Capital social subscris și vărsat

În conformitate cu art. 6 (*Capital social*) din Actul Constitutiv, capitalul social al S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este împărțit în 590.583 de acțiuni nominative, dematerializate, cu valoarea nominală de 2,5 lei, în valoare totală de 1.476.457,50 lei.

4.1.10 Structura acționariatului

Structura acționariatului S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este prezentată în **Tabel 4-3**.

Tabel 4-3

Acționar	Acțiuni	Valoare nominală (lei)	Valoare capital social (lei)	Cota capital social (%)
S.C. SPET SHIPPING S.A.	555.195	2,5	1.387.987,50	94,0080%
Alți acționari	35.388	2,5	88.470,00	5,9920%
TOTAL	590.583	2,5	1.476.457,50	100,0000%

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Cu privire la acționarul majoritar S.C. SPET SHIPPING S.A. se reține că prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului București-Secția a VII-a Comercială sub nr. 34562/3/2014 debitorul S.C. SPET SHIPPING S.A. cu sediul în București, Sector 1, Str. Cristian Popisteanu, Nr.2-4, Et.5, Birou 1, înregistrat în Registrul Comerțului sub nr. J40/7889/2001, cod unic de înregistrare RO 9927427, a solicitat, în temeiul Legii 85/2014, deschiderea procedurii insolvenței. Prin Încheierea de ședință din camera de consiliu din data de 31.10.2014 a fost admisă cererea debitorului și în temeiul art. 71 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 a fost deschisă procedura generală a insolvenței împotriva debitorului. Debitorul S.C. SPET SHIPPING S.A. a propus planul de reorganizare care a fost aprobat de adunarea creditorilor în ședința din data de 25.08.2015 și prin Sentința civilă nr. 8401 din 23.10.2015, publicată în B.P.I. nr 18994/06.11.2015, instanța, în baza art. 139 alin 1 lit. C din Legea nr. 85/2014, a confirmat planul de reorganizare al societății debitoare.

În data de 22.05.2018, adunarea creditorilor a aprobat propunerea administratorului special al debitoarei de prelungire a planului de reorganizare a debitoarei cu un an și prin Sentința civilă nr. 4382 din 04.07.2018, publicată în B.P.I. nr. 13952/12.07.2018, instanța a confirmat prelungirea a planului de reorganizare propus de debitoare. Prin Sentința civilă nr. 3261 din 10.09.2020, publicată în B.P.I. nr 15370/18.09.2020, instanța a respins cererea de trecere la faliment a debitorului S.C. SPET SHIPPING S.A.

4.1.11 Listarea acțiunilor

Acțiunile S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. au fost admise la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. în temeiul Deciziei nr. 672/09.04.2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Acțiunile sunt listate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București SA, simbol EXPV, ISIN ROEXPVACNOR6, segment SMT, categorie AeRO Standard, și sunt suspendate de la tranzacționare din data de 03.12.2019.

4.1.12 Apartenența la grup

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. face parte dintr-un grup de firme sau întreprinderi asociate/întreprinderi afiliate care este prezentat în **Fig. 4-1**.

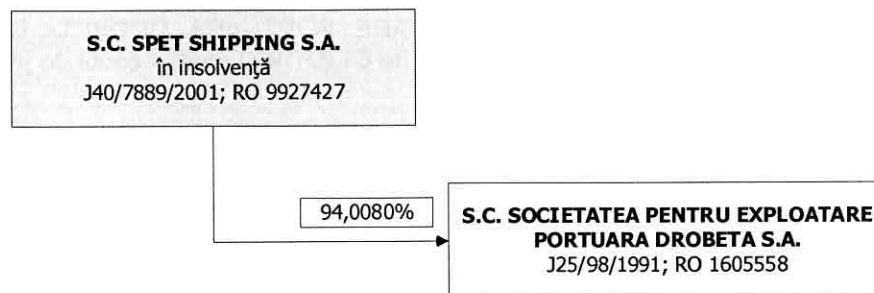


Fig. 4-1 – Prezentarea grupului de firme și a deținerilor

4.1.13 Participări la alte societăți comerciale

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. nu deține participații la alte societăți comerciale din țară și străinătate.

4.1.14 Obligațiuni

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. nu a emis obligațiuni și la data prezentului plan de reorganizare nu sunt emise obligațiuni.

4.1.15 Contact

Telefon: 0252361291, 0252361291, Fax: 0252363679, Telex: 42212

4.2 Scurt istoric

În temeiul HG nr. 19/1991 privind înființarea unor administrații cu statut de regie autonomă și societăți comerciale pe acțiuni din domeniul transporturilor navale se înființează societatea comercială "Drobeta" - S.A. cu sediul în Municipiul Drobeta Turnu Severin, str. Portului nr. 1, jud. Mehedinți, având ca obiect de activitate manipulare mărfuri în porturile de pe sectorul Dunării cuprins între Calafat și Moldova Veche, expedierea mărfurilor în intern și internațional, repararea, întreținerea și asistență tehnică la utilajele portuare.

În anul 1991 se înființează S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. ca societate comercială pe acțiuni conform prevederilor Legii nr. 31/1990, are sediul social în Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți, fiind înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J25/98/1991.

Încă de la înființarea sa în anul 1972, cât și după înființarea societății comerciale în anul 1991, prin portul Orșova au fost tranzitate mărfuri precum, cărbune, profile metalice și laminate, lemn și bușteni, cereale, minereu de fier, minereu de cupru, produse semifabricate, fier vechi vrac și balotat, mărfuri pachetizate și paletizate (ambalate), alimente perisabile, produse petroliere, produse oleaginoase, agregate pentru construcții (balast, piatră spartă, nisip, pietriș), bauxite, îngrășăminte etc.. Deasemenea, societatea putea opera vagoane de tip UAGPS, RGS, LAADS, IBBHS, GBS, GGS, FALS, FACCS, ESX, EAOS, EAMOS, ZAES, ZES, în prezent calea ferată fiind improprie utilizării.

Societatea a trecut prin mai multe etape, marcate atât de schimbări tehnologice, cât și de schimbări organizatorice, încercând să se adapteze la cerințele mediului economic în care operează.

4.3 Obiectul de activitate. Capacitatea de operare mărfuri

Obiectul principal de activitate al S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este cod CAEN 5224 Manipulări, iar activitățile secundare sunt înscrise la art. 6 (*Obiectul de activitate al Societății*) din Actul Constitutiv al Societății.

Încă de la înființare, societatea a realizat activitatea principală constând în servicii în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, manipulare mărfuri generale, măruri vrac și mărfuri pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitare și însilozare.

Operarea mărfurilor se desfășoară de societate în porturile și locurile de operare închiriate de la Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu, în temeiul Ordinului ministrului transporturilor nr. 1286/2012 și contractelor de închiriere teritoriu portuar.

Infrastructură de transport naval și suprafețele de teritoriu portuar fac parte din domeniul public al statului și sunt în administrarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu conform contractului de concesiune nr. 3898/15.10.2008 încheiat cu Ministerul Transporturilor.

Categoriile de infrastructură de transport naval care aparțin domeniului public al statului și pot fi închiriate sunt: (a) terenuri neamenajate pe care nu sunt amplasate elemente de suprastructură; (b) terenuri amenajate și neamenajate aferente unor elemente de suprastructură, proprietate privată a administrațiilor portuare și/sau de căi navigabile interioare, denumite în continuare administrații; (c) terenuri amenajate și neamenajate pe care sunt amplasate elemente de suprastructură, proprietate privată a operatorilor economici; (d) platforme, astfel cum sunt definite în inventarul bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului.

În **Tabel 4-4** sunt evidențiate contractele de închiriere teritoriu portuar încheiate de S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. cu Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu.

Tabel 4-4

Contract de închiriere teritoriu portuar nr.	Data contractului	Port	Suprafața închiriată (mp)
2948	30.04.2015	Portul Drencova	480,00
2949	30.04.2015	Portul Gruia	79,00
2950	30.04.2015	Portul Tisovita	96,56
2952	30.04.2015	Portul Moldova Veche	14.848,00
2953	30.04.2015	Portul Calafat	8.050,00
2954	30.04.2015	Portul Cetate	88,00

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

2955	30.04.2015	Portul Orsova	40.567,00
------	------------	---------------	-----------

Capacitățile de operare mărfuri ale societății sunt evidențiate în **Tabel 4-5**.**Tabel 4-5**

Nr. crt.	Nr. contract	Port	Limite port/Loc de operare	Suprafață teritoriu ¹ (mp)	Suprafață închiriată (mp)	Capacitate de operare ² (tone/an)
			Limite dane			
1	2948/2015	Drencova	km 1017+000 - km 1015+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	19.678,00	480,00	0
			km 1017+350 - km 1015+800 Dunăre, mal stâng			
2	2949/2015	Gruia	km 851+100 - km 850 Dunăre, mal stâng	9.782,77	79,00	0
			km 851+100 - km 850 + 850 Dunăre, mal stâng			
3	2950/2015	Tișovița	km 984 - km 981+600 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	4.320,11	96,56	0
			km 983+000 - km 982+600 Dunăre, mal stâng			
4	2952/2015	Moldova Veche	km 1050+500 - km 1047+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	31.240,09	14.848,00	374.000
			km 1049+500 - km 1048+000 Dunăre, mal stâng			
5	2954/2015	Cetate	km 813 - km 810 Dunăre, mal stâng	95.689,00	88,00	0
			km 811+500 - km 810+500 Dunăre, mal stâng			
6	2955/2015	Orșova	km 957+000 - km 953+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	50.439,54	40.567,00	806.000
			km 954+700 - km 953+500 Dunăre, mal stâng			

În ceea ce privește capacitățile de operare deținute de societate sunt necesare a fi semnalate următoarele observații.

Portul Orșova este un port mic care poate opera o gamă de mărfuri vrac solid și mărfuri generale, care însă variază ca volum de la un an la altul.

Portul Orșova are o capacitate teoretică maximă de 806.000 de tone pe an. Cu toate acestea infrastructura portului este învechită, are durata de viață depășită, și împiedică operarea eficientă a mărfurilor fiind imposibil să se atingă o astfel de capacitate în viitorul apropiat.

Activitatea comercială desfășurată în portul Orșova constă în servicii în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, descărcare și depozitare cereale în silozuri multifuncționale cu capacitate de 6.650 m³, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitarea și predarea mărfurilor, stivuirea, prestări diverse (sortarea mărfurilor, închirieri spații).

Societatea deține Autorizația de mediu nr. 110/15.07.2013 pentru punctul de lucru situat în Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți, care prevede desfășurarea activităților cod CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate și cod CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) masinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor.

Portul dispune de cheiuri pereate cu o lungime de 100m și de cheiuri verticale cu o lungime de 500m, precum și de patru macarale portic (4t – 2buc., 16t – 2 buc.), 16.000 m² de spațiu de depozitare în aer liber și 6.650 m³ silozuri de cereale.

¹ Conform Ordinului ministrului transporturilor nr. 1254/2019 privind aprobarea Listei cuprinzând porturile și locurile de operare deschise accesului public și limitele acestora, a căror infrastructură de transport naval aparține domeniului public al statului

² Master Planul General de Transport al României prevăzut în anexa la HG nr. 666/2016 pentru aprobarea documentului strategic Master Planul General de Transport al României, anexă publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 778 bis din 4 octombrie 2016

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Traficul de referință privind volumul de mărfuri operat anual a fost în anul 2015 de 200.000 tone în Portul Orșova, determinat ca medie a traficului realizat de societate, între anii 2010-2014.

Master Planul General de Transport al României reține că materialele de construcții și produsele minerale sunt o componentă importantă a transportului de mărfuri din portul Orșova dar nu există o industrie dominantă sau o cantitate de mărfuri predominantă³.

Utilizarea prognozată a portului Orșova⁴, este descrisă în Tabel 4-6.

Tabel 4-6

Terminal	Scenariul de referință		
	2011	2020	2030
Mărfuri generale	6,20%	9,93%	15,47%
Mărfuri vrac solid	44,46%	71,20%	110,86%
Altele	0,00%	1,83%	6,48%

În Master Planul General de Transport al României, pentru terminalul de marfă vrac solid al portului Orșova se prognozează o supra-utilizare până în anul 2030.

Portul Moldova Veche este un port mic care poate opera o gamă de mărfuri vrac solid și mărfuri generale, care însă variază ca volum de la un an la altul.

Capacitatea maximă proiectată a portului este de 374.000 de tone, însă infrastructura învechită, în special danele și adâncimea apei la dană nu sunt adecvate pentru operarea mărfurilor în mod eficient, ceea ce face imposibilă atingerea în realitate a acestei capacități de operare. Infrastructura inadecvată și ineficientă a portului Moldova Veche se reflectă în volumul redus de mărfuri operate și în utilizarea sa redusă.

Activitatea comercială desfășurată în portul Moldova Veche constă în servicii în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitarea și predarea mărfurilor, stivuirea, prestări diverse (sortarea mărfurilor, închirieri spații).

Portul dispune în prezent de macarale rotative (max 36t) și 30.000 m² de spațiu de depozitare în aer liber și 2.000 m² spațiu de depozitare acoperit și de cheuri verticale și pereate, și are 3 dane cu front total de operare de 300 m lungime dotate cu cheuri verticale și 2 dane cu front total de cca. 160 m lungime, dotate cu cheuri înclinate pereate, ce deservește traficul de mărfuri. Portul poate furniza servicii de întreținere și reparații pentru containere, de depozitare containere și de încărcare și descărcare containere.

Traficul de referință privind volumul de mărfuri operat anual a fost în anul 2015 de 10.000 tone în Portul Moldova Veche, determinat ca medie a traficului realizat de societate, între anii 2010-2014.

Portul Moldova Veche a fost propus pentru includere într-un program de modernizare deoarece este primul port prin care se trece prin România pentru călătoriile aval.

Utilizarea prognozată a portului Moldova Veche⁵, este descrisă în Tabel 4-7.

Tabel 4-7

Terminal	Scenariul de referință		
	2011	2020	2030
Mărfuri vrac solid	4,22%	5,00%	4,38%

Principalele probleme identificate în Master Planul General de Transport al României în cazul porturilor Orșova și Moldova Veche sunt infrastructură veche sau nedezvoltată, conectivitate slabă, deficit de capacitate, însă la acestea se pot adăuga incapacitatea de a opera fluxuri noi și lipsa funcționalității multimodale.

Portul Drencova este un port local mic, care operează mai puțin de cinci nave pe an, având o singură dană, și în Master Planul General de Transport al României nu se consideră necesară dezvoltarea sau studierea în continuare a acestui port. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Drencova.

³ Master Planul General de Transport al României, pag. 611

⁴ Master Planul General de Transport al României, pag. 612

⁵ Master Planul General de Transport al României, pag. 613

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Portul Gruia este un port local mic, care operează în principal cantități mari de balast și piatra spartă, și în Master Planul General de Transport al României se precizează că nu necesită evaluări suplimentare din cauza infrastructurii sale limitate și a posibilităților sale limitate de a fi dezvoltat pe viitor pentru alte tipuri de utilizare. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Gruia.

Portul Cetate este un port local mic, care operează în principal cantități mari de balast și piatra spartă din dragarea Dunării, și în Master Planul General de Transport al României se precizează că nu se consideră necesar să mai fie dezvoltat. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Cetate.

Portul Tișovița este un port local mic, care nu operează cantități semnificative de mărfuri, și în Master Planul General de Transport al României se propune modernizarea infrastructurii actuale. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Tișovița.

4.4 Volumul de mărfuri manipulate în perioada septembrie 2019-decembrie 2020

În perioada de observație, noiembrie 2019 – decembrie 2020, S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a prestat servicii de manipulare mărfuri în cantitate totală de **385.023,79 tone**, valoarea totală a serviciilor prestate fiind de **3.342.767,19 lei**. Deasemenea, societatea a realizat venituri din alte servicii portuare (chirii spații, depozitare, energie electrică, servicii portuare) în valoare totală de **761.182,93 lei**.

În **Fig. 4-2** și **Fig. 4-3** este prezentată distribuția lunară a cantității totale de mărfuri manipulate și a valorii totală a serviciilor prestate din manipularea de mărfuri.

CANTITATE MĂRFURI MANIPULATE (tone)

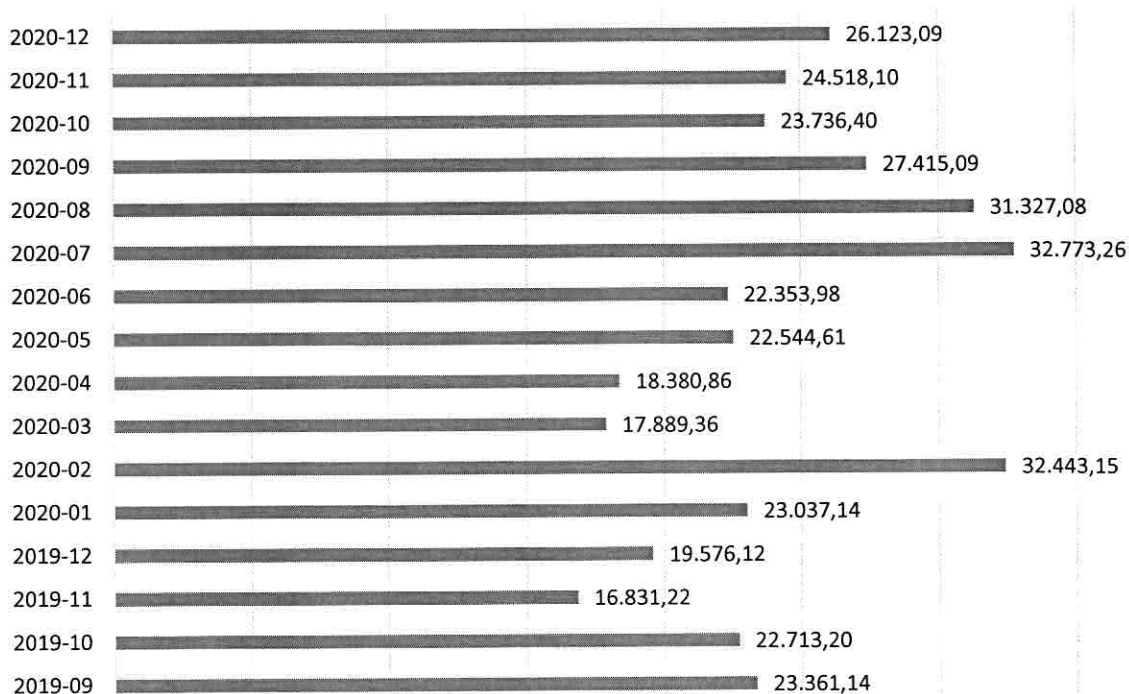


Fig. 4-2 Distribuția lunară a cantității de mărfuri manipulate

Din cantitatea totală de **385.023,79 tone** de mărfuri manipulate, **97,6%** din mărfuri au fost manipulate în portul Orșova, **2,1%** în portul Calafat și **0,3%** în portul Moldova Veche.

VALOARE SERVICIILOR MANIPULARE MĂRFURI (lei)

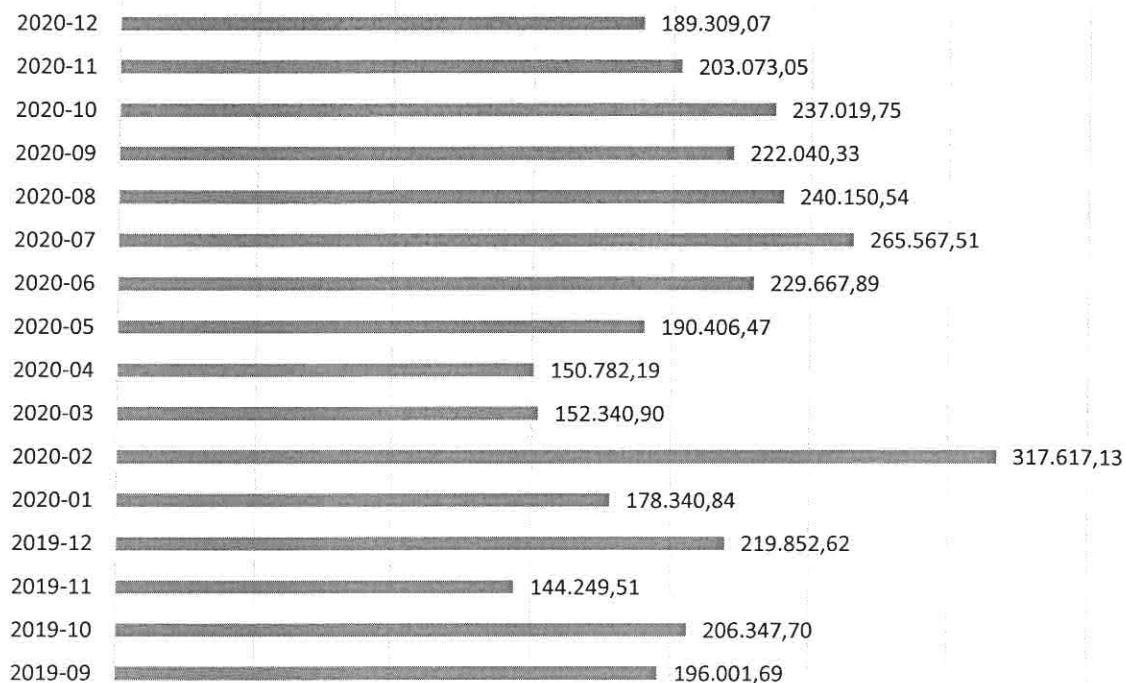


Fig. 4-3 Distribuția lunară a valorii serviciilor de mărfuri manipulate

În **Fig. 4-4** este prezentată distribuția lunară a veniturilor realizate din alte servicii portuare.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, în insolvency, en procedure collective

VENITURI DIN ALTE SERVICII PORTUARE (lei)

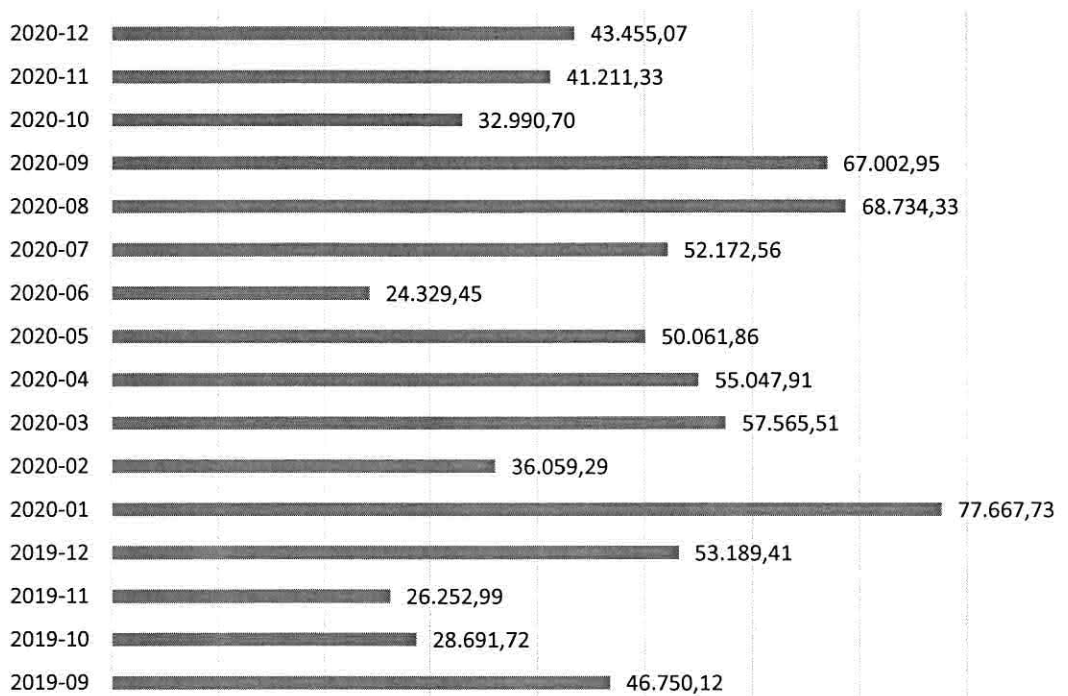


Fig. 4-4 Distribuția lunară a veniturilor realizate din alte servicii portuare

4.5 Autorizații

Activitatea principală a societății este cod CAEN 5224 Manipulări, care se desfășoară în porturile/locurile de operare menționate și au ca temei:

- Autorizația de securitate la incendiu nr. 543/20/SU-MH din 15.12.2020 emisă de către Ministerul Afacerilor Interne, Inspectoratul pentru Situații de Urgență "Drobeta" al jud. Mehedinți;
- Autorizație de depozit seria MH nr. 0007161 emisă la data de 12.05.2020 de Ministerul Agriculturii, Pădurilor și Dezvoltării Rurale;
- Autorizație de depozit seria MH nr. 0000376 emisă la data de 31.08.2020 de Ministerul Agriculturii, Pădurilor și Dezvoltării Rurale.

Societatea deține Autorizația de mediu nr. 110/15.07.2013 emisă de Agenția pentru Protecția Mediului Mehedinți, pentru punctul de lucru situat în Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți, care prevede desfășurarea activităților cod CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate și cod CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) masinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor.

4.6 Guvernanță corporativă, angajați

Administratorul statutar al societății este d-nul Călin-Constantin ISTRĂȚOIU, numit în funcție în data de 04.09.2019. Conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 06.01.2020 d-nul Călin-Constantin ISTRĂȚOIU a fost desemnat în calitate de Administrator special al debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

În perioada de observație, S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. și-a desfășurat activitatea curentă conform obiectului de activitate, angajarea, lichidarea, ordonanțarea și plata cheltuielilor efectuate de societate realizându-se sub supravegherea Administratorului special și Administratorului judiciar DINU, URSE și Asociații SPRL. Debitoarei nu i s-a ridicat dreptul de administrare.

Conducerea executivă este asigurată de un Director general în persoana d-lui Gabriel NICULESCU care are cunoștințele, experiența profesională și competențele necesare pentru a conduce

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

afacerea societății sub supravegherea administratorului special și administratorului judiciar. Nu există conflicte de interese existente sau potențiale între atribuțiile directorului general față de societate și interesele private ale acestuia sau alte atribuții.

Directorul General asigură managementul general al societății și răspunde de exercitarea funcțiilor de management: previziune, organizare, coordonare, antrenare și control-evaluare în activitatea de realizare a obiectivelor societății, stabilite de către/împreună cu Administratorul judiciar și Administratorul special.

Încadrarea personalului Societății se face pe bază de Contract Individual de Muncă, cu respectarea legislației muncii și asigurărilor sociale. Nivelul salariilor pentru personalul Societății, pe categorii și funcții, se stabilește prin Contractul Colectiv de Muncă încheiat potrivit legii. Acesta trebuie să fie corelat cu studiile și munca efectiv prestată și să respecte limita minimă de salarizare prevăzută de lege.

Structura organizatorică este reprezentată de ansamblul persoanelor și subdiviziunilor organizatorice astfel constituite, încât să asigure premisele organizatorice necesare în vederea realizării obiectivelor previzionate. Organigrama societății este prezentată în Fig. 4-5.

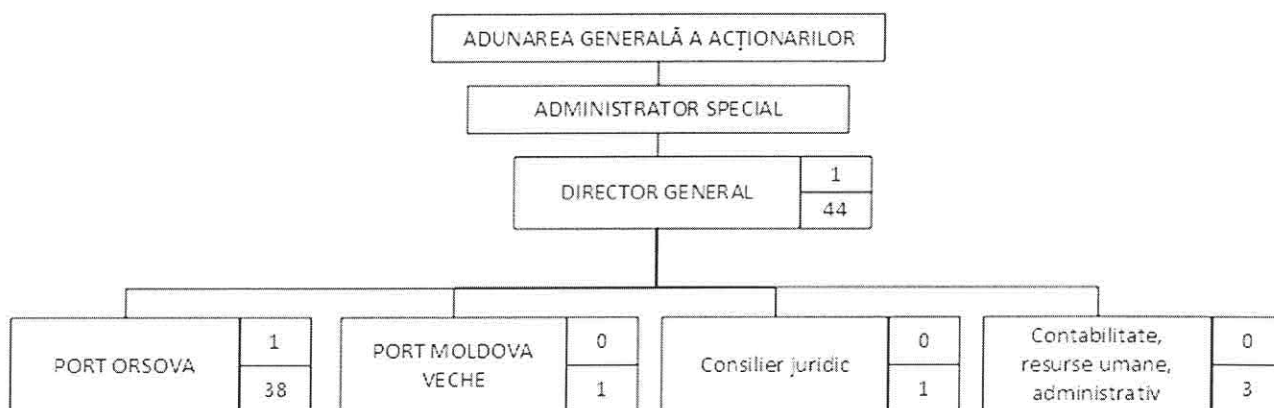


Fig. 4-5 Organigrama

Tabelul următor prezintă numărul de angajați ai Societății la sfârșitul exercițiilor financiare încheiate la data de 31 decembrie 2018-2020, și la data de 30.10.2019 anterioară datei la care instanța a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

Tabel 4-8

	31.12.2018	30.10.2019	31.12.2019	31.12.2020
Nr. angajați	66	71	69	45

4.7 Audit statutar

În perioada de observație, S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. s-a conformat obligației legale de a realiza auditul statutar al situațiilor financiare anuale, conform dispozițiilor legale în vigoare conform prevederilor art. 160 alin. (2) din Legea nr. 31/1990, OUG nr. 90/2008 și Legea nr. 162/2017. Auditul statutar a fost asigurat de dna. Camelia Pîrvănescu.

4.8 Situația litigiilor

În Tabel 4-9 este prezentată situația litigiilor în care S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. este parte.

Tabel 4-9

Nr. crt.	Număr dosar	Instanța	Parte/ Calitate	Obiect	Stadiu dosar/ termen de judecată	Soluție
1	3622/101/2019/a2	Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a	C.N. Administrația Porturilor Dunării	contestație tabel preliminar de creanțe	Fond/ 12.02.2021	termen pentru efectuarea expertizei contabile judiciare.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

		civilă, de contencios administrativ și fiscal	Fluviale S.A. Giurgiu/ Contestator			
2	10/115/2016	Tribunalul Caras-Severin, Sectia a II-a Civila, de Contencios, Administrativ si Fiscal	LCC COMPANIA CĂRBUNELUI SRL/ Debitor	procedura insolventei	Fond/ 11.02.2021	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 113.691,66 lei
3	37631/3/2006	Tribunalul Bucuresti, Secția a-VII-a Civilă	EURO SCRAP GROUP SRL/ Debitor	faliment	Fond/ 11.03.2021	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 9.383,07 lei.
4	7469/63/2009/a1	Tribunalul Dolj, Sectia a II-a civilă	TRANSPORTURI INTREȚINERE DRUMURI OLTENIA SA/ Debitor	faliment	Fond/ 23.03.2021	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 1.487,50 lei.
5	1767/87/2014	Tribunalul Teleorman, Secția Civilă I	COMPANIA DE NAVIGAȚIE GIURGIU NAV SA/ Debitor	faliment	Fond/ 27.01.2021	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 2.043,19 lei.
6	5966/3/2020	Tribunalul Bucuresti, Secția a-VII-a Civilă	MEDIA SUD EUROPA SA/ Debitor	insolventa	Fond/ 10.03.2021	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 13.936,84 lei.

4.9 Activitatea de control intern și de management al riscurilor

Cadrul legal al organizării auditului intern era prevăzut la art. 160 alin. (2) din Legea nr. 31/1990, art. 199 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 și art. 20-24 de la Cap. 6 Auditul intern din OUG nr. 75/1999 privind activitatea de audit financiar, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

În perioada analizată, S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. s-a conformat obligației legale ca situațiile financiare anuale să fie supuse auditului financiar, însă nu s-a conformat obligației legale de a organiza auditul intern potrivit legii.

În perioada analizată, conducerea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. nu a adoptat decizii care să conducă la planificarea, organizarea și coordonarea aplicării de măsuri pentru îmbunătățirea, adecvarea și consolidarea eficacității și eficienței proceselor și sistemelor de management al riscurilor, de control și de guvernare a activității pentru a se asigura că realizarea operațiunilor economico-financiare este în concordanță cu scopurile și obiectivele societății.

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. nu s-a conformat obligației de a organiza activitatea de audit intern și în cadrul societății nu a fost organizată activitatea de control intern și de management al riscurilor, conform dispozițiilor legale în vigoare.

4.10 Activitatea în domeniul financiar-contabil

4.10.1 Organizarea și conducerea evidenței contabile

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. a organizat și condus evidența contabilă în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, Legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu reglementările contabile aplicabile OMFP nr. 1802/2014.

4.10.2 Utilizarea și ținerea registrelor contabile și fiscale

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. a întocmit registrele de contabilitate obligatorii registrul-jurnal, registrul-inventar și cartea mare, conform prevederilor art. 20 din Legea nr. 82/1991, Legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. a întocmit și ținut evidențe corecte și complete pentru operațiunile pentru care sunt obligate la plata TVA, conform art. 156

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, precum și conform art. 321 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal și pct. 101 din HG nr. 1/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. păstrează organizat în arhiva societății registrele de contabilitate obligatorii și documentele justificative care stau la baza înregistrărilor în contabilitatea financiară în conformitate cu prevederile art. 25 alin. (1) din Legea nr. 82/1991.

4.10.3 Întocmirea și depunerea declarațiilor fiscale

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. a întocmit și depus în termen legal declarațiile fiscale formular 100 "Declarație privind obligațiile de plată la bugetul de stat", conform OPANAF nr. 1950/2012 și OPANAF nr. 587/2016, formular (101) "Declarație privind impozitul pe profit", conform OPANAF nr. 1950/2012, formularul 112 "Declarație privind obligațiile de plată a contribuțiilor sociale, impozitului pe venit și evidența nominală a persoanelor asigurate", conform OMFP nr. 1977/2017 și OMFP nr. 1024/2017, formular (300) "Decont de taxă pe valoarea adăugată", conform OPANAF nr. 1790/2012 și OPANAF nr. 588/2016, și formular (394) "Declarație informativă privind livrările/prestările și achizițiile efectuate pe teritoriul național", conform OPANAF nr. 3769/2015.

4.10.4 Întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. a întocmit și depus în termen legal situațiile financiare anuale, conform dispozițiilor OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare anuale au fost însoțite de documentele prevăzute de Legea nr. 82/1991 și de actele normative emise pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

4.10.5 Efectuarea inventarierii

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. a efectuat anual inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, conform OMFP nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii. Rezultatele inventarierii au fost consemnate în procese-verbale de inventariere, neconstatându-se diferențe între situația scriptică și cea faptică.

4.11 Situația patrimoniului S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

4.9.1 Situația activelor deținute de societate

A. TERENURI

Debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. deține în proprietate terenul de sub clădirea situată în Mun. Drobeta Turnu Severin, Bulevardul Carol I nr. 19, jud. Mehedinți, în suprafață de 879 mp.

B. CONSTRUCTII/ MIJLOACE FIXE

Clădirile, construcțiile speciale și mijloacele fixe aflate în proprietatea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. sunt situate în porturile în care societatea își desfășoară activitatea, precum și în Mun. Drobeta Turnu-Severin.

În această categorie sunt incluse: platforme, clădiri administrative, gări fluviale, ateliere, silozuri, macarale, rețele electrice, ateliere reparații, cabina post trafo, benzi transportoare, graifer, cofrete electrice, construite în perioada anterioară anului 1990 și preluate în proprietate în 1991 în temeiul HG nr. 19/1991.

Clădirile și construcțiile speciale au fost detaliate în procesul verbal de inventariere și anexele la acesta, întocmit de administratorul judiciar potrivit dispozițiilor legale.

C. BUNURI MOBILE

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

În insolvență, in insolvency, en procedure collective

Bunurile mobile aflate în proprietatea societății cuprind în principal mașini unelte pentru prelucrat metale și pentru prelucrarea lemnului, aparate și echipamente pentru reparații și întreținere, mijloace de transport și ridicare, aparatură și tehnică de calcul, aparatură și tehnică pentru iluminat, mobilier, aparatură pentru condiționat aer.

4.9.2. Evaluarea patrimonială a bunurilor societății

După data deschiderii procedurii insolvenței, în temeiul prevederilor art. 58, alin. (1), lit. o) și p), coroborate cu dispozițiile art. 61, alin (1) din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a dispus efectuarea inventarierii bunurilor aflate în patrimoniul debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

Evaluarea bunurilor aflate în garanția Direcției Generale Regionale a Finanțelor Publice Craiova, reprezentată de Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mehedinți, precum și a bunurilor neesențiale reorganizării, a fost efectuată de SC NAF CONSULT EVAL SRL prin evaluatorul autorizat EPI, ing. George Dumitrașcu, membru titular ANEVAR cu legitimația nr. 12334, care a evaluat proprietatea în calitate de evaluator independent, raportul de evaluare fiind întocmit în concordanță cu Standardele de Evaluare ANEVAR.

Scopul evaluării bunurilor aflate în proprietatea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. este informarea creditorilor cu privire la valoarea de piață a activelor în vederea vânzării, rezultatele evaluării fiind prezentate în **Tabel 4-10**.

Tabel 4-10

Nr. crt.	Bunuri	Valoare evaluată (lei)
1	Teren și clădire situată în Mun. Drobeta Turnu Severin, Bulevardul Carol I nr. 19, jud. Mehedinți, în suprafață de 879 mp – teren, și 714,39 mp - clădire	1.252.195,00
2	Construcții aflate în garanția AJFP Mehedinți	2.907.907,00
3	Construcții, bunuri mobile și obiecte de inventar libere de sarcini, conform inventarului depus la dosarul cauzei de către administratorul judiciar	5.038.140,37
Valoarea totală a bunurilor aflate în patrimoniul societății debitoare		9.198.242,37

4.12 Riscuri privind activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri

Abilitatea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. de a realiza activitatea principală și a oferi servicii clienților, depinde de capacitatea societății, printre altele, de:

- a identifica în mod corespunzător tendințele pieței, nevoile și cerințele clienților pe termen lung;
- a demonstra avantajul operațional și/sau financiar al serviciilor prestate;
- a respecta în mod eficace și eficient obiectivele impuse prin planul de reorganizare
- a estima și controla cu exactitate costurile operaționale asociate serviciilor existente sau legate de introducerea unor noi servicii
- a presta serviciile în mod competitiv și profitabil în volumul cerut de client și la timp și de a controla cu exactitate costurile asociate;
- a gestiona în mod corespunzător cererile clienților pentru serviciile societății și de a respecta cerințele semnificative de reglementare legală în domeniul de activitate al societății

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

in insolvență, in insolvency, en procedure collective

În ceea ce privește activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri au fost identificate următoarele riscuri care pot avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., a situației financiare și rezultatele operațiunilor, precum și asupra perspectivelor de implementare cu succes a planului de reorganizare.

1. Veniturile, profitul și performanța financiară a S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. depind în mod substanțial de volumul și calendarul comenzilor clienților și de volumul de mărfuri operat anual de aceștia, care sunt dificil de previzionat cu un anumit grad de certitudine. Orice declin sau creștere mai mică decât cea așteptată pe piață pentru mărfurile clienților noștri, determină o fluctuație a volumului de mărfuri operat în porturile și locațiile de operare ale societății (porturile Orșova, Moldova Veche) și poate avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatele operațiunilor sau perspectivele.
2. Redresarea economică a S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. depinde de capacitatea noastră de a implementa cu succes planul de reorganizare. Neîndeplinirea obiectivelor cuprinse în planul de reorganizare poate face ca reducerile de costuri și creșterea veniturilor societății să fie sub nivelurile previzionate, ceea ce ar putea avea un impact negativ asupra rezultatelor noastre financiare până când interesul clienților și acceptarea pe piață a serviciilor noastre este suficient de mare pentru a absorbi costurile incrementale asociate cu dezvoltarea și extinderea acestor produse și servicii. Orice eșec în implementarea planului de reorganizare și strategiilor de afaceri în timp util și eficient ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii Societății, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivelor.
3. Evoluțiile viitoare la nivel global pot continua să depindă de o serie de factori politici și economici, inclusiv de eficiența măsurilor adoptate de către băncile centrale și autoritățile financiare. Astfel de evoluții pot avea ca rezultat sau pot coincide cu bugete reduse pentru transportul de mărfuri, mai ales dacă devine mai dificil pentru clienții noștri să prognozeze și să planifice cu precizie activitățile viitoare de afaceri. Acest lucru, la rândul său, poate determina clienții noștri să reducă, să întârzie sau să abandoneze livrarea de produse și mărfuri prin intermediul transportului pe Dunăre. Un mediu economic incert poate afecta, în mod material și negativ, bugetele clienților noștri și poate duce la presiuni de preț, solicitări de garanții extinse și chiar anularea contractelor de servicii. În plus, îngrijorările cu privire la continuarea instabilității economice ne-ar putea face mai dificilă colectarea creanțelor restante și plata creanțelor din planul de reorganizare. Condițiile economice nefavorabile și, în special, factorii politici și economici viitori care au ca efect reducerea cheltuielilor pentru serviciile din oferta Societății, pot avea un impact negativ asupra cifrei de afaceri și, ca urmare, ne pot face mai dificilă atragerea de clienți noi, păstrarea clienților existenți și menținerea vânzărilor la nivelurile existente și, prin urmare, pot afecta în mod material și negativ afacerea noastră, starea financiară și rezultatele operațiunilor sau perspectivele de redresare.
4. Implementarea planului de reorganizare și performanța financiară a S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. poate fi afectată negativ de modificările prețurilor pentru energia electrică, materiile prime și materialele consumabile sau a altor costuri operaționale, inclusiv cu forța de muncă. Pentru operarea volumului de mărfuri, echipamentele și utilajele sunt consumatoare de energie electrică. În consecință, creșterea bruscă și semnificativă temporară a prețurilor la energia electrică sau a prețurilor pentru diverse componente și produse finite necesare operării poate duce la creșteri corespunzătoare ale prețurilor la serviciile oferite sau ne pot perturba capacitatea de a oferi servicii la prețuri acceptabile. Operațiunile noastre comerciale depind de orice creștere semnificativă a costurilor energiei electrice, pentru diverse componente și produse finite necesare operării sau a altor costuri operaționale, inclusiv cu forța de muncă și poate avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivelor, mai ales dacă nu suntem în măsură să transmitem mai departe astfel de creșteri ale prețurilor sau reducerea altor costuri pentru a compensa astfel de prețuri mai mari.
5. Orice întrerupere a operațiunilor în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, încărcarea/descărcarea navelor, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitare, poate afecta capacitatea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. de a presta serviciile din oferta generală a societății.

Activele și/sau activitatea Societății ar putea fi afectată de dezastre naturale sau provocate de către om. Erorile reale sau percepute, eșecurile, vulnerabilitățile sau defectele produselor și/sau soluțiilor

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

dezvoltate sau oferite ar putea afecta afacerea companiei, rezultatele operațiunilor și performanțele financiare.

Construcțiile industriale și depozitele, echipamentele tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru) sunt supuse deteriorării în timp și problemelor de uzură fizică și morală (componente hardware și software) periclitează performanțele, securitatea, utilitatea și valoarea acestora. O oprire a lucrului sau alte limitări de funcționare ar putea apărea la facilitățile societății sau ale transportatorilor/clientilor societății sau ar putea să ne afecteze, inclusiv ca urmare a conflictelor de muncă sau altor litigii, măsurilor de aplicare a reglementărilor legale, sau altor probleme financiare, constrângerilor sau dificultăților de producție, perioadelor de nefuncționare neprogramate, dezastrelor sau altor factori.

În special, operațiunile Societății sunt supuse la numeroase riscuri, inclusiv vreme severă și dezastre naturale (cum ar fi cutremure), incendii și explozii, accidente, defecțiuni mecanice, perioade de nefuncționare neprogramate, greve, întreruperi de transport, întreruperi cauzate de măsurile guvernamentale împotriva SARS-CoV-2, eliberări nepermise de substanțe toxice sau periculoase, alte riscuri pentru mediu, război, revolte, sabotaj sau atacuri teroriste.

Orice eveniment care afectează orice instalație de exploatare semnificativă poate duce la o perturbare a capacității noastre de a opera volumul de mărfuri solicitat de clienți, iar componentele critice (piese de schimb) necesare pentru funcționarea fiabilă a instalațiilor de exploatare pot să nu fie disponibile. Impactul acestor riscuri este sporit dacă capacitatea noastră de operare mărfuri este aproape de utilizarea completă intensivă și extensivă (sau dacă nu avem locuri/utilaje de operare alternative) și ar putea duce la incapacitatea noastră de a accepta comenzi sau de a presta serviciile de operare mărfuri în timp util.

Impactul oricărei perturbări a operațiunilor depinde de natura și amploarea daunelor cauzate sau de durata oricărei întreruperi care afectează echipamentele, utilajele și instalațiile de operare a mărfurilor. Astfel de opriri de lucru, perioade de nefuncționare sau alte limitări la facilitățile societății sau ale clienților/furnizorilor noștri ar putea perturba capacitatea societății de a furniza servicii, pe termen scurt sau lung și, prin urmare, ne afectează în mod negativ reputația, percepția mărcii și poziția pe piață. Dacă oricare dintre aceste riscuri s-ar materializa, acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectiveilor.

În ceea ce privește vremea severă, arătăm că Dunărea poate înregistra zile cu grad de navigabilitate scăzut, care poate fi cauzat de mai mulți factori precum colmatare, nivel scăzut sau ridicat al apei și îngheț. Astfel, o barjă are pescajul de 0,5 m, fără încărcătură și de până la 3 m când este încărcată la maxim. Operatorii pot să estimeze ce volum de marfă pot transporta cu barjele, în funcție de prognozele privind nivelul apei. Împingătoarele sau remorcherile sunt nave care necesită o adâncime a apei de 1,8 - 2 m. Apele puțin adânci, dar mai ales lățimea șenalului împiedică navigarea convoaielor formate din 2 sau mai multe barje astfel încât unii operatori sunt nevoiți să treacă cu câte o barjă și să execute mai multe operațiuni cu împingătoarele sau remorcherile, ceea ce înseamnă costuri suplimentare pentru aceștia. Deasemenea, fenomenele meteorologice precum seceta, inundațiile sau gheața îngreunează navigația și afectează traficul, iar adâncimea Dunării variază pe toată durata anului, fapt pentru care nivelul apei poate reprezenta o problemă. S-a estimat că operarea eficientă și neîntreruptă pe Dunăre se poate realiza pe o perioadă de 250 de zile pe an, ceea ce înseamnă că timp de 100 de zile pentru a-și transmite mărfurile la destinație, operatorii sunt nevoiți să apeleze la alte moduri de transport care presupun cheltuieli suplimentare sau să le transporte cu ajutorul barjelor mai puțin încărcate, sau, în cel mai rău caz, prin intermediul altor moduri de transport.

6. Administratorul special și administratorul judiciar au identificat obținerea unor beneficii din anumite economii de costuri structurale și independente, prin simplificarea structurii noastre de administrare și gestionare și prin îmbunătățirea proceselor de asigurare a serviciilor de operare mărfuri. Dacă S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. nu este în măsură să realizeze economiile de costuri vizate, rezultatele operațiunilor pot fi afectate negativ și chiar dacă societatea obține beneficiile așteptate, este posibil ca acestea să nu fie realizate în intervalul de timp anticipat. Economii de cost anticipate se bazează pe estimări și ipoteze, care în mod firesc sunt incerte, dar considerate rezonabile de către administratorul special și administratorul judiciar și pot fi supuse anumitor incertitudini și evenimente neprevăzute, care sunt dificil de previzionat. Drept urmare, nu poate exista nicio asigurare că se vor realiza astfel de economii de costuri, care ar putea afecta în mod material și negativ afacerile noastre, starea financiară și rezultatele operațiunilor sau perspectivele.
 7. S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. este expusă riscului asociat cu persoanele cheie și firma activând într-o piață cu trăsături specifice depinde de recrutarea și păstrarea personalului cheie cu calificare și specializare ridicată. Abilitatea administratorului special
-

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

și administratorului judiciar de a opera afacerea și de a implementa planul de reorganizare depinde, într-o măsură semnificativă, de contribuțiile continue ale conducerii executive și personalului societății. În plus, redresarea economică în viitor depinde și de capacitatea de a atrage, recruta, dezvolta și reține personal cu calificare în domeniile de interes pentru societate (ex. macaragiu, operator stivuior). Nu există nicio asigurare că vom continua să atragem și să păstrăm personalul calificat necesar pentru afacerea societății și pentru implementarea planului de reorganizare. Concurența pentru muncitori calificați este intensă și există un număr limitat de persoane cu cunoștințele necesare și experiență relevantă. Pierderea neplanificată a serviciilor oricărui dintre aceste persoane calificate ar putea afecta în mod negativ afacerea noastră până când va fi găsit un succesor adecvat. În plus, personalul calificat poate să nu fie prompt și ușor înlocuit, prin angajarea de personal extern, iar pierderea oricărui dintre aceștia ar putea avea, de asemenea, un efect advers semnificativ în afacerea societății, cu excepția cazului și până când găsim un succesori calificat, chiar și în cazul plecărilor planificate ale personalului. Există, de asemenea, un număr limitat de persoane cu competențele necesare pentru a ocupa aceste funcții și posturi și nu putem oferi nicio asigurare că vom putea localiza sau angaja astfel de personal calificat în timp util, în condiții acceptabile pentru noi. Incapacitatea noastră de a atrage și reține personalul cheie și alt personal calificat ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivelor.

8. Menținerea unor relații bune cu angajații noștri, sindicatul și alți reprezentanți ai angajaților este crucială pentru operațiunile S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.. Ca urmare, orice deteriorare a relațiilor cu angajații noștri, sindicatul și alți reprezentanți ai angajaților ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivelor. Legislația muncii și contractul colectiv de muncă la nivelul întreprinderii conțin prevederi care ar putea afecta capacitatea noastră de a ne restructura operațiunile. Este posibil să nu putem prelungi actualul contract colectiv de muncă la nivelul întreprinderii, să reînnoim condițiile lor actuale sau, la expirarea acestui acord, să negociăm în mod favorabil și în timp util sau fără întreruperi de muncă, greve sau acțiuni similare. În plus, orice măsuri de restructurare sau de reorganizare care afectează angajații pot tensiona relațiile cu angajații sau sindicatul și pot face mai dificilă negocierea, reînnoirea sau prelungirea unui astfel de acord în mod favorabil și în timp util, inclusiv ca urmare a mediatizării negative a unor astfel de măsuri. Deasemenea, în cazul unei reorganizării prin externalizare, societatea poate fi afectată de riscul aferent externalizării unor activități către terțe părți pentru a efectua în mod continuu activități specifice necesare realizării obiectului de activitate, care ar fi în mod normal realizate de firmă. Putem, de asemenea, să fim supuși unor condiții suplimentare specifice societății sau modificări la reglementările legislației muncii. Astfel de modificări suplimentare specifice companiei pot crește costurile noastre de funcționare și pot avea un efect negativ asupra afacerii noastre, a situației financiare, a rezultatelor operațiunilor sau a perspectivelor.
9. Modificările aduse legislației sau reglementărilor fiscale sau orice schimbare de poziție de către autoritatea națională fiscală (ANAF) în ceea ce privește aplicarea, administrarea sau interpretarea acestor legi sau reglementări ar putea duce la cheltuieli și plăți fiscale mai mari (prospectiv sau retrospectiv).

În plus, modificările reglementărilor fiscale sau interpretarea legilor fiscale de către instanțele sau autoritățile fiscale pot avea, de asemenea, un efect negativ semnificativ asupra fluxului de numerar, poziției financiare și rezultatelor operațiunilor. Dacă legile, regulile și reglementările fiscale sunt modificate sau dacă se adoptă noi legi, reguli sau reglementări nefavorabile sau dacă legile actuale sunt interpretate negativ față de pozițiile societății, rezultatele ar putea conduce la creșterea plăților noastre pentru creanțe fiscale și/sau putem fi supuși la plata de penalități. Prin urmare, aceste modificări ar putea reduce capitalul nostru disponibil pentru desfășurarea activității și ar avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare, a rezultatelor operațiunilor și perspectivelor.

Legile și reglementările fiscale și contabile sunt supuse interpretării de către autoritățile naționale care au calitatea de organe fiscale pentru administrarea creanțelor fiscale, creanțelor bugetare, drepturilor vamale și altor creanțe asimilate creanțelor fiscale. În cazul în care aceste autorități naționale contestă corecta stabilire a obligațiilor fiscale de către societate prin declarațiile fiscale depuse, putem fi supuși la plata unor obligații suplimentare ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre operațiunilor și stării financiare. Dacă legile, normele și reglementările fiscale sunt modificate, dacă sunt adoptate noi legi, reguli sau reglementări nefavorabile sau dacă legile actuale sunt interpretate în mod negativ față de pozițiile și starea fiscală a societății, rezultatele ar putea conduce la creșterea plăților noastre fiscale și/sau ne pot fi impuse plata de penalități. În consecință, acest lucru ar

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectiveilor.

10. Societatea este expusă în mod direct sau indirect riscului de pandemie și în funcție de natura și severitatea epidemiei/pandemiei și de măsurile adoptate de autoritățile guvernamentale și locale poate conduce la restricționarea transportului de mărfuri pe Dunăre, cu consecința reducerii sau întreruperii prestării serviciilor de operare mărfuri și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectiveilor.

CAPITOLUL 5
Analiza diagnostic a situației patrimoniale

Diagnosticul economico-financiar constă într-un ansamblu de instrumente și metode care permit aprecierea situației economico-financiare și a performanțelor unei întreprinderi, precum și a riscurilor la care aceasta este supusă și urmăresc: analiza structurii bilanțiere, analiza soldurilor intermediare de gestiune, analiza echilibrului financiar, analiza lichidității, analiza ratelor de gestiune, analiza rentabilității și analiza riscului de faliment.

Diagnosticul economico-financiar identifică factorii favorabili și nefavorabili care influențează activitatea întreprinderii. Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului economico-financiar sunt preluate din situațiile financiare simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, anexa la bilanț

În cadrul analizei efectuate, au fost examinate situațiile financiare anuale încheiate de S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. în perioada 31.12.2017 – 31.12.2018, pe baza datelor cuprinse în bilanțul contabil prezentate în **Tabel 5-1** și a datelor cuprinse în contul de profit și pierdere prezentate în **Tabel 5-2**. Toate valorile sunt în lei (RON).

Tabel 5-1

DENUMIREA INDICATORULUI		31 dec. 2016	31 dec. 2017	31 dec. 2018	30 iun. 2019
A.	ACTIVE IMOBILIZATE				
I.	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1.471	542	116	0
II.	IMOBILIZĂRI CORPORALE	5.710.931	5.159.678	4.736.775	4.493.835
III.	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	160.057	159.057	159.057	159.057
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	5.872.459	5.319.277	4.895.948	4.652.892
B.	ACTIVE CIRCULANTE				
I.	STOCURI	100.107	85.750	97.960	73.921
II.	CREANȚE	730.016	719.718	398.220	349.358
III.	INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
IV.	CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	11.459	14.579	6.416	51.401
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	841.582	820.047	502.596	474.680
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS	0	328	244	0
D.	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	2.153.552	3.388.608	3.481.353	3.589.530
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-1.328.105	-2.584.521	-2.983.997	-3.119.837
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	4.544.354	2.734.756	1.911.951	1.533.055
G.	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	648.368	0	370.079	457.707
H.	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	25.595	25.595	3.470	3.364
I.	VENITURI ÎN AVANS	10.698	10.968	5.484	4.987
J.	CAPITAL ȘI REZERVE				
I.	CAPITAL	1.476.458	1.476.458	1.476.458	1.476.458
II.	PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE	6.534.281	6.756.662	6.756.662	6.756.662
IV.	REZERVE	559.207	336.826	336.826	336.826
V.	REZULTATUL REPORTAT	-3.390.333	-4.694.118	-5.855.466	-7.031.544
VI.	REZULTATUL EXERCIȚIULUI	-1.303.785	-1.161.347	-1.176.078	-466.418
	Repartizarea profitului	0	0	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	3.875.828	2.714.481	1.538.402	1.071.984
	TOTAL CAPITALURI	3.875.828	2.714.481	1.538.402	1.071.984

Tabel 5-2

DENUMIREA INDICATORULUI	31 dec. 2016	31 dec. 2017	31 dec. 2018	30 iun. 2019
VENITURI DIN EXPLOATARE	3.554.518	3.228.447	3.334.961	2.206.204
CIFRA DE AFACERI NETĂ	3.527.499	3.221.738	3.288.429	2.200.740
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	4.832.438	4.322.258	4.462.386	2.663.138
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-1.277.920	-1.093.811	-1.127.425	-456.934
VENITURI FINANCIARE	90.472	2.139	445	459
CHELTUIELI FINANCIARE	116.337	69.675	26.572	3.107
REZULTAT FINANCIAR	-25.865	-67.536	-26.127	-2.648
REZULTATUL CURENT	-1.303.785	-1.161.347	-1.153.552	-459.582
VENITURI TOTALE	3.644.990	3.230.586	3.335.406	2.206.663
CHELTUIELI TOTALE	4.948.775	4.391.933	4.488.958	2.666.245
REZULTATUL BRUT	-1.303.785	-1.161.347	-1.153.552	-459.582
IMPOZIT			22.526	6.836
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	-1.303.785	-1.161.347	-1.176.078	-466.418

5.1 Veniturile. Dinamica si structura

Veniturile, ca volum si structura, sunt prezentate in preturi curente sunt prezentate in **Tabel 5-3**. Veniturile totale inregistrate au avut o evolutie fluctuanta in perioada analizata.

Tabel 5-3

VENITURI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	2016	2017	2018
1. VENITURI TOTALE	3.644.990	3.230.586	3.335.406
crestere fata de anul initial - %		-11	3
crestere fata de anul anterior - %		-11	3
venituri din exploatare	3.554.518	3.228.447	3.334.961
crestere fata de anul initial - %		-9	3
crestere fata de anul anterior - %		-9	3
venituri financiare	90.472	2.139	445
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE %	100	100	100
venituri din exploatare	97,52	99,93	99,99
venituri financiare	2,48	0,07	0,01

In structura veniturilor totale ponderea revine veniturilor din exploatare. Evolutia veniturilor in perioada analizata este redată in **Fig. 5-1**.

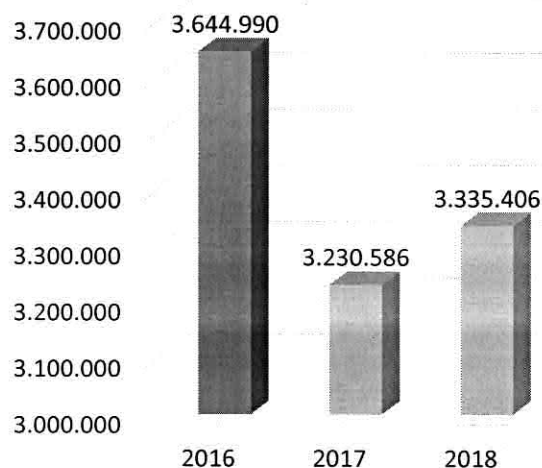


Fig. 5-1 Evoluția veniturilor totale

5.2 Cheltuielile. Evoluție și structură

Datele prezentate în **Tabel 5-4** evidențiază evoluția și structura cheltuielilor totale. Cheltuielile au avut o evoluție fluctuantă în perioada analizată, urmând trendul veniturilor din exploatare. Evoluția cheltuielilor în perioada analizată este redată în **Fig. 5-2**.

Tabel 5-4

CHELTUIELI - evoluție și structură - valori curente			
Denumire	2016	2017	2018
1. CHELTUIELI TOTALE	4.948.775	4.391.933	4.488.958
creștere față de anul inițial - %		-11	2
creștere față de anul anterior - %		-11	2
cheltuieli din exploatare	4.832.438	4.322.258	4.462.386
creștere față de anul inițial - %		-11	3
creștere față de anul anterior - %		-11	3
cheltuieli financiare	116.337	69.675	26.572
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %	100	100	100
cheltuieli din exploatare	97,65	98,41	99,41
cheltuieli financiare	2,35	1,59	0,59

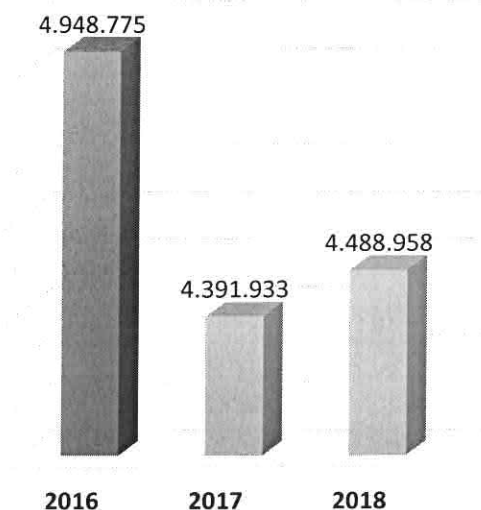


Fig. 5-2 Evoluția cheltuielilor totale

Structura cheltuieli exploatare este prezentată în **Tabel 5-5**. Pondere semnificativă revine cheltuielilor cu salariile, în fiecare an din perioada analizată.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

*în insolvență, in insolvency, en procedure collective***Tabel 5-5**

CHELTUIELI EXPLOATARE - evolutie si structura						
Specificatie	2016		2017		2018	
	lei	%	lei	%	lei	%
CHELTUIELI EXPLOATARE, din care:	4.832.091	100,00	4.316.518	100,00	4.432.569	100,00
cheltuieli privind marfurile	16.672	0,35	12.848	0,30	8.257	0,19
cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	161.168	3,34	143.397	3,32	172.072	3,88
cheltuieli cu energie si apa	335.448	6,94	270.134	6,26	299.562	6,76
alte cheltuieli materiale	7.428	0,15	2.790	0,06	15.262	0,34
cheltuieli privind prestatiile externe	916.038	18,96	656.588	15,21	567.210	12,80
cheltuieli cu impozite si taxe	94.959	1,97	93.561	2,17	86.441	1,95
cheltuieli cu amortizarea	589.367	12,20	552.183	12,79	504.917	11,39
cheltuieli cu salariile	2.127.011	44,02	1.962.857	45,47	2.515.398	56,75
cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	484.612	10,03	453.027	10,50	60.994	1,38
alte cheltuieli de exploatare	99.388	2,06	169.133	3,92	202.456	4,57

5.3 Analiza structurii bilantului**5.3.1 Analiza ratelor de structura ale activului**

Analiza financiara pe baza indicatorilor de structura se bazeaza, in principal, pe datele din bilantul contabil.

Obiectul analizei il constituie studierea modului de autofinantare, in conditiile in care societatea dispune de autonomie decizionala, a asigurarii integritatii patrimoniului si raportul dintre mijloacele si sursele economice.

Tabel 5-6

Structura activului						
Indicator	2016		2017		2018	
	lei	%	lei	%	lei	%
Imobilizari necorporale	1.471	0,02	116	0,00	116	0,00
Imobilizari corporale	5.710.931	85,06	5.159.678	84,04	4.736.775	87,74
Imobilizari financiare	160.057	2,38	159.057	2,59	159.057	2,95
Active imobilizate	5.872.459	87,47	5.318.851	86,64	4.895.948	90,69
Stocuri	100.107	1,49	85.750	1,40	97.960	1,81
Creante	730.016	10,87	719.718	11,72	398.220	7,38
Disponibilitati banesti	11.459	0,17	14.579	0,24	6.416	0,12
Active circulante	841.582	12,53	820.047	13,36	502.596	9,31
Cheltuieli in avans	0	0,00	328	0,01	244	0,00
TOTAL ACTIV	6.714.041	100,00	6.139.226	100,00	5.398.788	100,00

Rata activelor imobilizate măsoară gradul de investire a capitalului fix. Nivelul ei a fost usor descrescător in perioada analizata si a exprimat ponderea in totalul activului in fiecare an din perioada analizata.

Rata activelor circulante a avut o evolutie descrescatoare in perioada analizata, inregistrand o scadere semnificativa la finele anului 2018.

Rata stocurilor. Stocurile au avut o evolutie fluctuanta in totalul activelor circulante, in fiecare an din perioada analizata.

Rata creanțelor. Creantele au inregistrat o evolutie fluctuanta in perioada analizata, detinand ponderea in totalul activelor circulante.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Rata disponibilităților este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor, care este defavorabil. Se apreciază ca un nivel al disponibilităților în proporție de 3-5% din activele circulante, sau de 1-1.5% din activele totale asigură necesitățile financiare curente ale întreprinderii.

In cazul societății analizate, aceasta rata a înregistrat valori subunitare în fiecare an din perioada analizată, situându-se drastic sub limita minimă acceptată.

Evoluția activului este redată în Fig. 5-3.

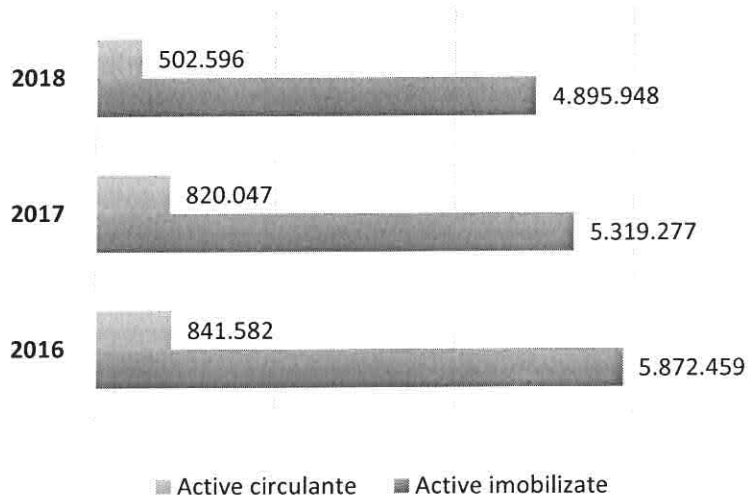


Fig. 5-3 Evoluția activului

5.3.2 Analiza ratelor de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia.

Tabel 5-7

Structura pasivului	2016		2017		2018	
	mii lei	%	mii lei	%	mii lei	%
Capital propriu	3.875.828	57,95	2.714.481	44,40	1.538.402	28,80
Datorii ce trebuie platite într-o perioadă de până la un an	2.153.552	32,20	3.388.608	55,42	3.481.353	65,17
Datorii ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de un an	648.368	9,69	0	0,00	370.079	6,93
Datorii totale	2.801.920	41,89	3.388.608	55,42	3.851.432	72,10
Venituri în avans	10.698	0,16	10.968	0,18	5.484	0,10
TOTAL PASIV	6.688.446	100,00	6.114.057	100,00	5.395.318	100,00

Evoluția pasivului scoate în evidență capitalul propriu care se menține pozitiv, dar în scădere, în toți cei 3 ani din perioada analizată.

În Tabel 5-8 sunt prezentate ratele de structură ale pasivului.

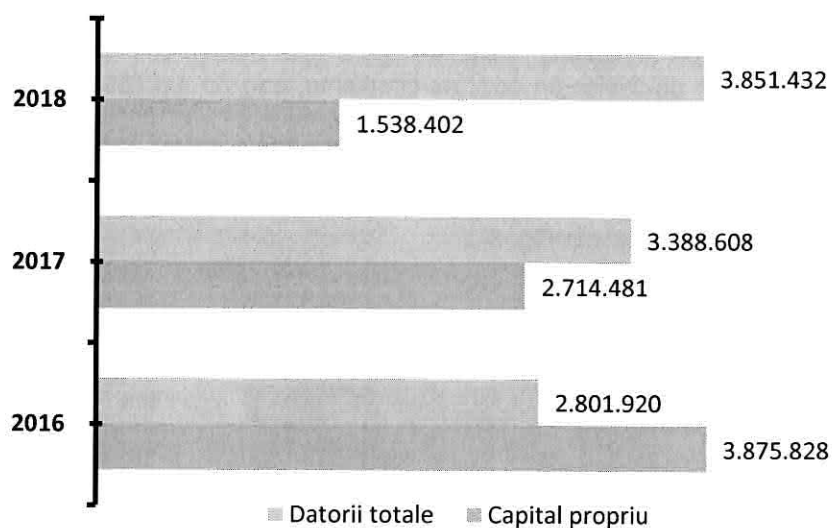


Fig. 5-4 Evolutia pasivului

Tabel 5-8

Rate de structura ale pasivului			
Specificatie	2016 %	2017 %	2018 %
Rata stabilitatii financiare	67,64	44,40	35,37
Rata autonomiei fin. globale	57,95	44,40	28,51
Rata autonomiei fin. la termen	85,67	100,00	80,61
Rata de indatorare globala	32,20	55,42	64,53

Din analiza de mai sus se observa valori pozitive, dar in scadere a ratei stabilitatii financiare globale si a ratei autonomiei financiare la termen.

5.4 Analiza soldurilor intermediare de gestiune

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune este prezentat in **Tabel 5-9**.

Tabel 5-9

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune (SIG)			
Indicator	2016	2017	2018
+ Vanzari de marfuri	36.770	14.627	12.762
+ Productia exercitiului	3.490.729	3.207.111	3.275.667
- Cheltuieli privind marfurile	16.672	12.848	8.257
- Cheltuieli cu materiale si servicii	504.044	416.321	486.896
= Valoarea adaugata	3.006.783	2.792.569	2.793.276
- Impozite si taxe	94.959	93.561	86.441
+ Subventii pentru exploatare	0	0	0
- Cheltuieli cu personalul - totale	2.611.623	2.415.884	2.576.392
= Excedent brut de exploatare	300.201	283.124	130.443
+ Alte venituri din exploatare	27.443	6.807	46.477
- Alte cheltuieli de exploatare	1.015.426	825.721	769.666
- Cheltuieli privind amortizarea si provizioanele	589.714	557.923	534.734
+ Variatia stocurilor	-424	-98	55
+ Productia imobilizata	0	0	0
= Profit din exploatare	-1.277.920	-1.093.811	-1.127.425
+ Venituri financiare	90.472	2.139	445
- Cheltuieli financiare	116.337	69.675	26.572
= Profit curent	-1.303.785	-1.161.347	-1.153.552
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
= Profit brut	-1.303.785	-1.161.347	-1.153.552
- Impozit pe profit	0	0	22.526
= Profit net	-1.303.785	-1.161.347	-1.176.078

Valoarea adăugată (Va)

- exprimă creșterea de valoare rezultată din utilizarea factorilor de producție, îndeosebi a factorilor muncă și capital, peste valoarea materialelor și serviciilor cumpărate de întreprindere de la terți. Valoarea adăugată asigură remunerarea participanților direcți și indirecti la activitatea economică a întreprinderii:
- personalul, prin salarii, indemnizații și alte cheltuieli;
- statul, prin impozite, taxe și vărsăminte;
- creditorii, prin dobânzi, dividende și comisioane plătite;
- acționarii, prin dividende;
- întreprinderea, prin capacitatea de autofinanțare.

Se observa in urma analizei, faptul ca valoarea adaugata are o evolutie usor fluctuanta si se mentine pozitiva pe parcursul perioadei analizate.

Excedentul brut de exploatare (EBE) măsoară capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor. **Se observa faptul ca excedentul brut are o evolutie descrescatoare in perioada analizata.**

Profitul (rezultatul) din exploatare măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatării.

In cazul analizat rezultatul din exploatare este negativ in fiecare an din perioada analizata, evolutia rezultatului din exploatare fiind prezentata in **Fig. 5-5**.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

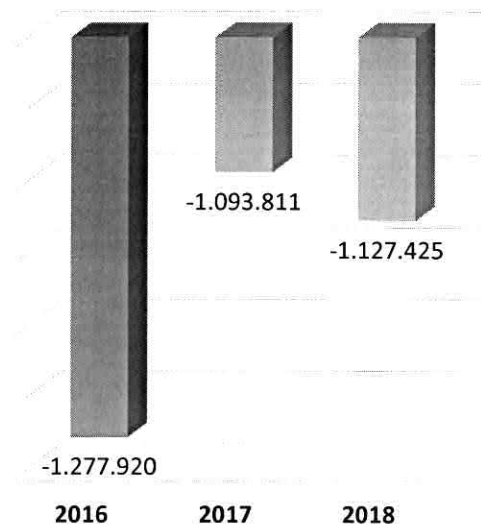


Fig. 5-5 Evolutia rezultatului din exploatare

Profitul (rezultatul) curent este determinat de rezultatul exploatarii și cel al activității financiare. **In perioada analizata rezultatul curent este negativ in fiecare an din perioada analizata.**

Profitul (rezultatul) net reprezintă, în mărimi absolute, măsura rentabilității financiare a capitalului propriu subscris si varsat de acționari.

In perioada analizata rezultatul net al societatii urmeaza trendul rezultatului din exploatare si a celui curent. Evolutia rezultatului net este prezentata in Fig. 5-6.

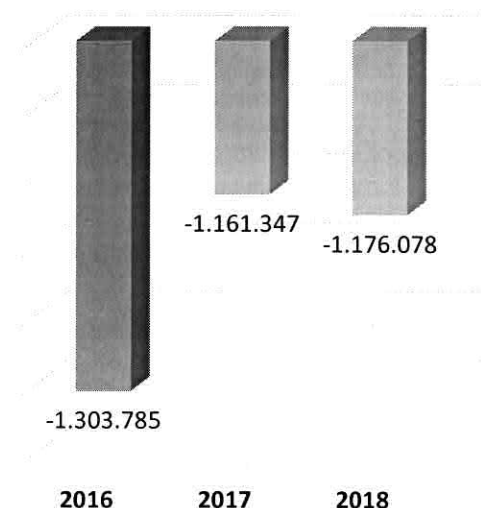


Fig. 5-6 Evolutia rezultatului net

5.5 Rate ale profitului

Analiza soldurilor intermediare de gestiune reflecta ratele profitului, care sunt negative in fiecare an din perioada analizata, ratele profitului fiind prezentate in Tabel 5-10.

Tabel 5-10

Denumire	2016	2017	2018
Venituri din exploatare	3.554.518	3.228.447	3.334.961
Venituri totale	3.644.990	3.230.586	3.335.406
Profit brut	-1.303.785	-1.161.347	-1.153.552
Profit net	-1.303.785	-1.161.347	-1.176.078
Rata profitului brut la activitatea totala (%)	-35,77	-35,95	-34,59
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	-36,68	-35,97	-34,59
Rata profitului net la activitatea totala (%)	-35,77	-35,95	-35,26

5.6. Capacitatea de autofinantare

Capacitatea de autofinantare (CAF) se poate defini plecand de la rolul si competenta sa. In ceea ce priveste rolul sau, CAF reprezinta capacitatea intreprinderii de a finanta:

- remunerarea actionarilor (CAF este calculata inainte de luarea in considerare a dividendelor de plata, iar autofinantarea este calculata dupa scaderea dividendelor);
- investitiile de expansiune (partea din profitul net care nu se distribuie actionarilor);
- investitiile de reinnoire (amortizarile constituie adevarate rezerve de reinnoire a bunurilor).

Capacitatea de autofinantare (CAF) corespunde ansamblului de resurse proprii degajate de intreprindere reprezentand:

- un excedent de venituri (corespunzand unor incasari efective sau viitoare) in raport cu cheltuielile (corespunzand unor plati efective sau viitoare) ;
- un cumul al profitului si cheltuielilor care nu corespund unor plati efective sau viitoare, din care se scad veniturile care nu corespund unor incasari certe sau viitoare.

In **Tabel 5-11** si in **Fig. 5-7** este prezentata capacitatea de autofinantare (CAF) care este **negativa** in fiecare an din perioada analizata.

Tabel 5-11

Capacitatea de autofinantare (CAF)			
Indicator	2016	2017	2018
Excedent brut de exploatare	300.201	283.124	130.443
+ Alte venituri din exploatare	27.443	6.807	46.477
- Alte cheltuieli de exploatare	1.015.426	825.721	769.666
+ Venituri financiare	90.472	2.139	445
- Cheltuieli financiare	116.337	69.675	26.572
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
- Impozit pe profit	0	0	22.526
= Capacitate de autofinantare	-713.647	-603.326	-641.399

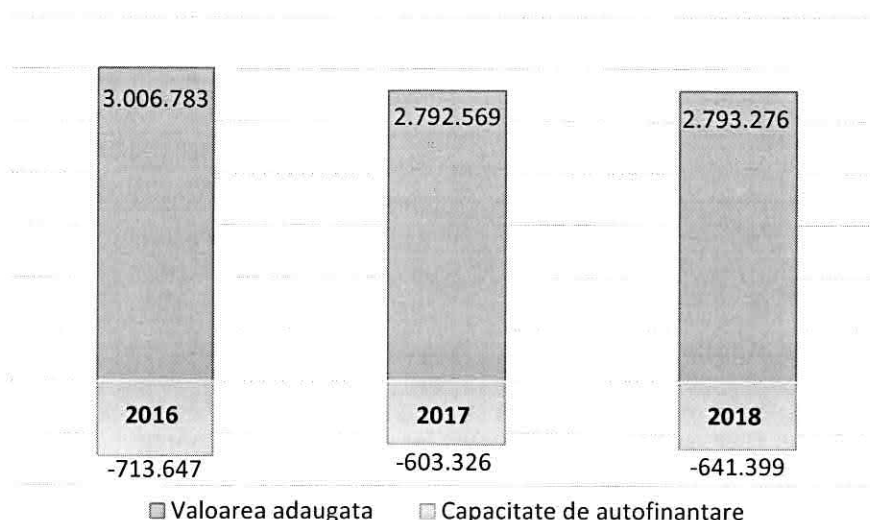


Fig. 5-7 Evolutia capacitatii de autofinantare (CAF)

5.7 Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar reflectă respectarea la nivelul societății a principiilor de finanțare consacrate în literatura de specialitate. Aprecierea echilibrului financiar se realizează prin intermediul indicatorilor de echilibru: activ net contabil, fond de rulment (FR), nevoie de fond de rulment (NFR) și trezoreria netă (TN).

Activul net contabil

În **Tabel 5-12** este prezentată situația netă care este pozitivă, dar în scădere, în fiecare dintre cei 3 ani analizați.

Tabel 5-12

Activ net contabil			
Elemente de bilanț	2016	2017	2018
TOTAL ACTIVE, din care:	6.714.041	6.139.652	5.398.788
Active imobilizate	5.872.459	5.319.277	4.895.948
Active circulante	841.582	820.047	502.596
DATORII TOTALE	2.801.920	3.388.608	3.851.432
Situația netă	3.912.121	2.751.044	1.547.356

Nivelul celorlalți indicatori de echilibru este prezentat în **Tabel 5-13**.

Tabel 5-13

Indicatori de echilibru financiar			
Indicatori	2016	2017	2018
Active imobilizate (imobilizări nete)	5.872.459	5.319.277	4.895.948
Active circulante	841.582	820.047	502.596
Stocuri	100.107	85.750	97.960
Creante	730.016	719.718	398.220
Disponibilități bănești	11.459	14.579	6.416
Capital propriu	3.875.828	2.714.481	1.538.402
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	2.153.552	3.388.608	3.481.353
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	648.368	0	370.079
Capital permanent	4.524.196	2.714.481	1.908.481
Fondul de rulment financiar	-1.348.263	-2.604.796	-2.987.467

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Necesarul de fond de rulment	-1.323.429	-2.583.140	-2.985.173
Trezoreria neta	-24.834	-21.656	-2.294

Fondul de rulment (FR) este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Fondul de rulment reprezintă cel mai important indicator care caracterizează echilibrul financiar, stabilind legătura nemijlocită dintre lichiditate și exigibilitate și permițând aprecierea pe termen scurt a riscului de incapacitate de plată.

$FR = \text{Capital permanent} - \text{Active imobilizate} = K_{per} - AI$

Acest mod de calcul reflectă echilibrul financiar pe termen lung și pune accent pe originea fondului de rulment. În practică pot fi întâlnite două situații :

$K_{per} > AI \Rightarrow FR > 0$, când se apreciază că echilibrul financiar pe termen lung este asigurat, existând un surplus de resurse ce va fi utilizat pentru finanțarea activelor pe termen scurt;

$K_{per} < AI \Rightarrow FR < 0$, când avem o situație de dezechilibru financiar ce trebuie analizată în funcție de specificul activității desfășurate. Întreprinderea va avea dificultăți în achitarea datoriilor pe termen scurt, fiind afectată lichiditatea acesteia.

Fondul de rulment este negativ în fiecare an din perioada analizată.

Necesarul de fond de rulment (NFR) reprezintă diferența dintre nevoile temporare și sursele temporare, respectiv suma care este necesară pentru a finanța decalajele care se produc în timp între fluxurile reale și fluxurile de trezorerie, determinate în primul rând de activitatea de exploatare.

Necesarul de fond de rulment reprezintă un indicator dinamic al echilibrului financiar, mărimea sa fiind dependentă de mai mulți factori: - natura sectorului de activitate, durata ciclului de exploatare, nivelul și evoluția cifrei de afaceri, rata inflației, nivelul costurilor de producție, nivelul datoriilor de exploatare. În funcție de influența acestor factori, în timp necesarul de fond de rulment poate să crească sau să scadă. Creșterea necesarului de fond de rulment este justificată dacă este determinată de creșterea nivelului cifrei de afaceri, sau de modificări în tehnologia de fabricație care antrenează o majorare a ciclului de exploatare. Dimpotrivă, o creștere determinată de încetinirea vitezei de rotație a stocurilor, sau de apariția unor dificultăți privind încasarea facturilor de la clienți se apreciază nefavorabil.

NFR a înregistrat valori negative în fiecare an din perioada analizată.

Trezoreria netă (Tn) este strâns legată de operațiunile financiare pe termen scurt realizate de întreprindere. Expresia a desfășurării unei activități rentabile, trezoreria netă rezultă din scăderea din nevoile de trezorerie a resurselor aferente. Nivelul său poate fi determinat astfel:

$T = \text{Disponibilități} - \text{Datorii financiare curente} = Db - Dfc$

Datoriile financiare curente cuprind creditele bancare pe termen scurt inclusiv soldul creditor al contului curent de la bancă.

Pe baza ecuației fundamentale a trezoreriei:

$T = FR - NFR$

Nivelul său poate să fie pozitiv sau negativ. Un nivel pozitiv al trezoreriei semnifică realizarea echilibrului financiar pe termen scurt al întreprinderii, deoarece întreprinderea dispune de lichidități care să îi permită acoperirea fără probleme a datoriilor pe termen scurt. În plus, o trezorerie pozitivă conferă întreprinderii și o autonomie financiară sporită, aceasta neavând credite pe termen scurt. Pe termen lung, menținerea unui nivel ridicat al trezoreriei pozitive poate afecta performanțele financiare ale întreprinderii datorită costurilor de oportunitate, cu efecte negative asupra remunerării capitalurilor.

Trezoreria negativă poate reprezenta semnalul unei stări de dezechilibru financiar pe termen scurt, deoarece necesarul de fond de rulment nu poate fi acoperit în totalitate prin resurse permanente, întreprinderea fiind obligată să apeleze la împrumuturi bancare. Totuși, o asemenea situație poate fi considerată normală pentru majoritatea firmelor, atâta timp cât nivelul îndatorării nu depășește pragul de pericol și, în plus, firma beneficiază de efectul pozitiv al efectului de levier. În concluzie, putem aprecia că o situație favorabilă se înregistrează atunci când nivelul trezoreriei pozitive sau negative tinde către zero, ceea ce pe de o parte reduce riscul de a gestiona prost surplusul de resurse, iar pe de altă parte conferă întreprinderii un nivel satisfăcător al autonomiei financiare.

Pentru caracterizarea echilibrului financiar informațiile furnizate de fondul de rulment, necesarul de fond de rulment și trezorerie trebuie completate cu analiza lichidității și solvabilității.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

In acest caz trezoreria neta inregistreaza valori negative in fiecare an din perioada analizata.

Evolutia indicatorilor de echilibru financiar este prezentata in Fig. 5-8.

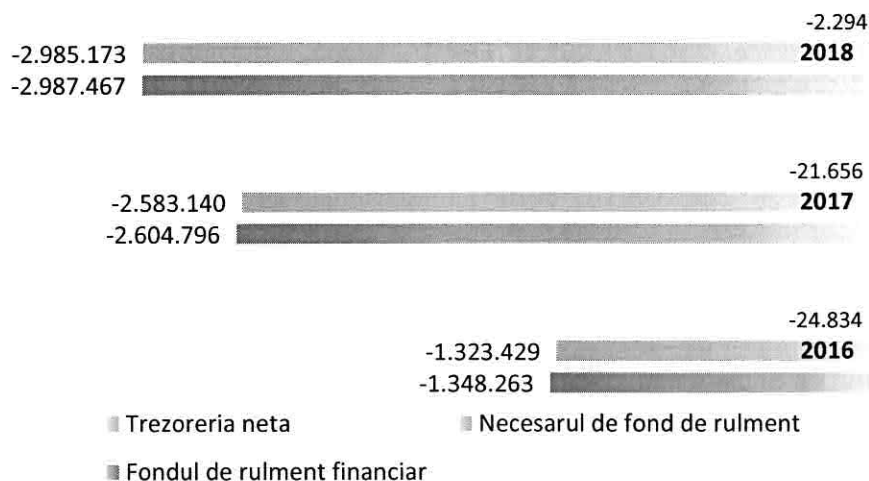


Fig. 5-8 Evolutia indicatorilor de echilibru financiar

5.8 Analiza lichidității societatii

Analiza lichidității societatii urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) din active curente, cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată.

Tabel 5-14

Indicatori de lichiditate			
Indicatori	2016	2017	2018
Stocuri	100.107	85.750	97.960
Disponibilitati banesti	11.459	14.579	6.416
Active curente	841.582	820.047	502.596
Active totale	6.714.041	6.139.652	5.398.788
Pasive curente	2.153.552	3.388.608	3.481.353
Datorii totale	2.801.920	3.388.608	3.851.432
Lichiditatea generala	0,39	0,24	0,14
Lichiditatea rapida	0,34	0,22	0,12
Lichiditate imediata	0,01	0,00	0,00
Solvabilitatea globala	2,40	1,81	1,40

Lichiditatea generala

Formula: Active curente / Pasive curente

Denumirea de active curente se refera la activele ce pot fi transformate in numerar de-a lungul unui ciclu de funcționare al unei firme, altfel spus, toate valorile economice de consum si circulație a căror lichiditate este mai mica sau cel mult egala cu 1 an. Aici sunt cuprinse numerarul, sumele debitoare si stocurile. In aceeași ordine de idei, pasivele curente sunt datoriile a căror exigibilitate este mai mica sau egala cu 1 an, adică sumele creditoare (conturile de plăți) si împrumuturile pe termen scurt.

In mod tradițional, ca regula empirica, o rata curenta de 2:1 este considerata a fi acceptabila, indicând că poziția financiara a companiei pe termen scurt este sănătoasa. Dificultățile financiare din anii '70 si '80, alături de îmbunătățirea tehnicilor de "cash management" au condus la părerea, acceptata destul de larg, ca valoarea minima considerata a fi satisfăcătoare poate varia între 1,2 si 1,8.

În activitatea practică trebuie evitată însă o evoluție descendentă a acestei rate, deoarece reflectă o activitate în declin, determinând creditorii și furnizorii să devină circumspecți în acordarea de noi credite comerciale și bancare.

Din Fig. 5-9 se observa ca lichiditatea generala este in scadere si subunitara in fiecare an din perioada analizata, deci se mentine sub limita minima acceptabila.

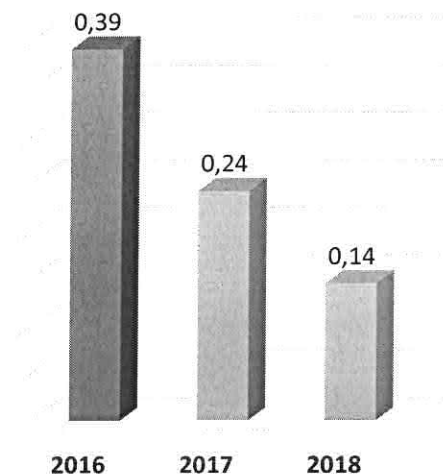


Fig. 5-9 Evolutia lichiditatii generale

Lichiditatea curenta (Rata rapida sau Testul acid)

Formula: $(\text{Active curente} - \text{Stocuri}) / \text{Pasive curente}$

Lichiditatea rapida este mai relevanta si reprezintă o mai buna modalitate de estimare a lichidității, în raport cu rata curenta, mai ales pentru companiile care dețin stocuri ce nu pot fi transformate foarte rapid în numerar. În general, însă un raport de cel puțin 1:1 indica o lichiditate buna. Încă o dată, problemele financiare ale anilor '70 și '80 au determinat și în cazul acestei rate schimbări de optica: de la 0,9:1 la începutul anilor '70, la 0,8:1 la mijlocul anilor '80.

Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente ale unei firme, pierderi posibile pot să apară, mai ales, în momentul în care se pune problema lichidării acestora. De aceea acest raport se consideră un test acid pentru măsurarea capacității firmei de a-și onora obligațiile pe termen scurt, a cărui valoare trebuie să fie cuprinsă între 0,8 și 1.

Rata lichiditatii rapide se situeaza sub limita asiguratorie in fiecare an din perioada analizata.

Lichiditatea imediată

Formula: $\text{Disponibilitati banesti} / \text{Pasive curente}$

Lichiditatea imediata apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3.

Rata lichiditatii imediate este nula in fiecare an din perioada analizata, deci se situeaza sub limita nivelului asiguratoriu. Aceasta situatie semnifica incapacitatea de onorare a obligatiilor pe termen scurt din disponibilitati.

Solvabilitatea globala

Formula: $\text{Active totale} / \text{Datorii totale}$

Solvabilitatea globala exprima gradul de acoperire a datoriilor totale catre terti pe seama activelor totale, indicator ce poate fi luat în considerare în cazul unui eventual faliment.

Ca regula generala acest raport trebuie sa fie mai mare ca 1 iar în cazul unui faliment marimea asiguratorie este de minimum 3 deoarece în caz de lichidare valoarea întreprinderii este inferioara valorii contabile.

Solvabilitatea globala este supraunitara si in scadere in fiecare an din perioada analizata.

5.9 Analiza ratelor de gestiune

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor imobilizate și circulante prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile și redată în tabelul următor:

Tabel 5-15

Rate de gestiune			
Indicatori	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	3.527.499	3.221.738	3.288.429
Stocuri	100.107	85.750	97.960
Creante	730.016	719.718	398.220
Disponibilitati banesti	11.459	14.579	6.416
Active circulante	841.582	820.047	502.596
Activ total	6.714.041	6.139.652	5.398.788
Durata de rotatie a activelor circulante	86	92	55
Durata de rotatie a stocurilor	10	10	11
Durata de incasare a creantelor	75	80	44
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	1	2	1
Rotatia activului total (nr. rotatii)	0,53	0,52	0,61

Rotatia activului total

Formula: Cifra de afaceri / Active totale

- reflectă gradul de reînnoire a activului total prin cifra de afaceri.

Acest indicator măsoară suma obținută din vânzări corespunzătoare unei unitati monetare imobilizate in activele firmei. Altfel spus, este o masura a eficientei cu care compania isi utilizeaza activele.

Durata de rotatie a activelor circulante are o evolutie fluctuanta pe parcursul perioadei analizate, de la 86 zile in anul 2016 creste la 92 zile in anul 2017, pentru ca apoi sa ajunga la 55 zile la finele anului 2018.

Durata de rotatie a stocurilor este relative constanta pe parcursul perioadei analizate. Durata de incasare a creantelor este fluctuanta pe parcursul perioadei analizate. Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti este de 1-2 zile in fiecare an din perioada analizata.

5.10 Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societatii în perioada analizată, precum și capacitatea de dezvoltare a firmei și de rambursare a datoriilor. Rentabilitatea este aptitudinea unui agent economic de a produce profit și în deosebi profit net, necesar atât dezvoltării cât și remunerării capitalurilor.

Tabel 5-16

Indicatori de rentabilitate			
Indicatori	2016	2017	2018
Active totale	6.714.041	6.139.652	5.398.788
Venituri totale	3.644.990	3.230.586	3.335.406
Cheltuieli totale	4.948.775	4.391.933	4.488.958
Excedent brut din exploatare	300.201	283.124	130.443
Profit brut	-1.303.785	-1.161.347	-1.153.552
Cifra de afaceri	3.527.499	3.221.738	3.288.429
Rezultat net	-1.303.785	-1.161.347	-1.176.078
Capital propriu	3.875.828	2.714.481	1.538.402
Rata rentabilitatii economice (%)	4,47	4,61	2,42
Rata rentabilitatii comerciale (%)	-36,96	-36,05	-35,76
Rata rentabilitatii resurselor consumate (%)	-26,35	-26,44	-26,20

Rentabilitatea activelor totale (Rentabilitatea economică)

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Formula: Profit brut / Active totale

- reprezintă remunerarea brută a capitalurilor investite pe termen lung, atât proprii cât și împrumutate. Rentabilitatea economică trebuie să fie la nivelul ratei minime de randament din economie (rata medie a dobânzii) și al riscului economic și financiar pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unității. **Aceasta rata a înregistrat valori fluctuante în perioada analizată, înregistrând o scădere drastică la finele anului 2018.**

Rata rentabilității resurselor consumate (Rc) se exprimă ca raport între un anumit rezultat economic și cheltuielile efectuate pentru obținerea acestuia. Prezintă interes pentru managerii întreprinderii, care trebuie să asigure o utilizare eficientă a resurselor disponibile. **Aceasta rata a înregistrat valori negative în perioada analizată.**

5.11 Productivitatea muncii

Productivitatea muncii este unul din cei mai importanți indicatori sintetici ai eficienței activității economice a întreprinderilor, care reflectă eficacitatea muncii cheltuite în procesul de producție. Creșterea productivității muncii constituie cel mai important factor de sporire a volumului producției, de reducere a costurilor de producție și de creștere a rentabilității și competitivității produselor.

Tabel 5-17

Indicator	2016	2017	2018
Venituri din exploatare	3.554.518	3.228.447	3.334.961
Nr. de angajati	72	68	60
Productivitatea muncii (lei)	49.368	47.477	55.583

In Fig. 5-10 este prezentată evoluția productivității muncii în perioada analizată.

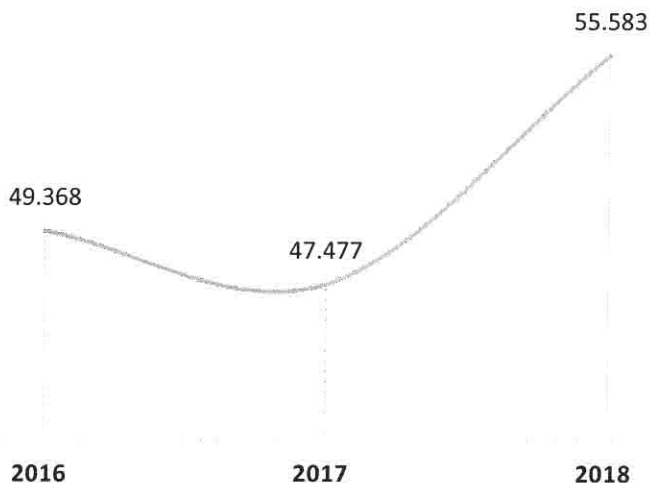


Fig. 5-10 Evoluția productivității muncii

5.12 Analiza riscului de faliment

Pe baza rezultatelor economico-financiare prezentate în analiza de mai sus, s-a apreciat starea globală a societății din punct de vedere economico-financiar, pe fiecare an în parte, utilizându-se **metoda scorurilor**.

Metoda «scoring» are ca obiectiv furnizarea unor metode predictive pentru evaluarea riscului de faliment al unei întreprinderi

Metoda scorurilor (Modelul Conan Holder) se bazează în principal pe următorul sistem de rate:

X1 = rezultatul brut al exploatarei / datorii totale

X2 = capital permanent / total active

X3 = valori realizabile și disponibile / total active

X4 = cheltuieli financiare / cifra de afaceri

X5 = cheltuieli cu personalul / cifra de afaceri

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

In **Tabel 5-18** este calculat prin metoda «scoring» indicatorul scor Z al societatii, iar in **Tabel 5-19** sunt evidentiata in functie de valoarea scor Z tipurile de risc.

Tabel 5-18

Scor Z (modelul Conan si Holder)			
Indicatori	2016	2017	2018
Rezultatul brut al exploatarii (RBE)	-1.277.920	-1.093.811	-1.127.425
Datorii totale (DT)	2.801.920	3.388.608	3.851.432
Capital permanent (CPr)	4.524.196	2.714.481	1.908.481
Activ total (AT)	6.714.041	6.139.652	5.398.788
Valori realizabile si disponibile (Vrd)	841.582	820.047	502.596
Cheltuieli financiare (Cf)	116.337	69.675	26.572
Cifra de afaceri (CA)	3.527.499	3.221.738	3.288.429
Cheltuieli cu personalul (Cp)	2.611.623	2.415.884	2.576.392
X1 = RBE / DT (%)	-0,456	-0,323	-0,293
X2 = CPr / AT (%)	0,674	0,442	0,354
X3 = Vrd / AT (%)	0,125	0,134	0,093
X4 = Cf / CA (%)	0,033	0,022	0,008
X5 = Cp / CA (%)	0,740	0,750	0,783
Z (%)	-0,044	-0,053	-0,063
$Z = 0,24 \cdot X1 + 0,22 \cdot X2 + 0,16 \cdot X3 - 0,87 \cdot X4 - 0,10 \cdot X5$			

Tabel 5-19

Valoarea Z	Probabilitate faliment	Tip de risc
negativ	> 80%	Zona cu risc mare de faliment
0 - 2	75 - 80%	
2 - 4	70 - 75%	
4 - 8,5	50 - 75%	Zona de incertitudine
9,5	35%	Zona cu risc redus
10	30%	
13	25%	
16	10 - 15%	

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

În insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 6

Planul de reorganizare

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de către societatea debitoare, în vederea implementării Planului în scopul redresării societății debitoare S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. și a distribuțiilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în programul de plăți.

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentului capitol au drept finalitate continuarea și redresarea activității societății și menținerea Societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta.

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

Scopul principal al planului de reorganizare propus este asigurarea pentru creditorii societății a unui nivel de recuperare a creanțelor superior celui de care aceștia s-ar bucura în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment. Reorganizarea societății are ca obiectiv generarea din activitatea curentă a unui excedent de numerar care, conjugat cu resursele obținute din valorificarea de active și recuperarea de creanțe să contribuie la achitarea pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe și satisfacerea intereselor creditorilor conform programului de plăți.

6.1. Măsurile premergătoare luate în perioada de observație, în vederea reorganizării cu succes a activității

În perioada de observație, având în vedere că nu a fost ridicat dreptul de administrare, debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. și-a desfășurat activitatea curentă conform obiectului de activitate și a efectuat plăți, care se încadrează în condițiile obișnuite de exercitare a activității curente sub supravegherea administratorului judiciar.

Totodată, au fost luate o serie de măsuri premergătoare pentru reorganizarea cu succes a societății, detaliate în cuprinsul rapoartelor de activitate aflate la dosarul cauzei, după cum urmează:

- toate contractele de prestări servicii și închiriere au fost menținute, fiind denunțate conform art. 123 alin. 1 lit b din Legea 85/2014 doar contractele pagubitoare pentru debitoare și neesențiale pentru reorganizarea societății, respectiv contractele cu anumiți furnizori de utilități.
- au fost obținute certificate de forță majoră, ceea ce a condus la scutirea Societății Pentru Exploatare Portuara SA de la plata chiriei către CN APDF SA. Începând cu data de 16.03.2020, prin Decretul nr.195/16.03.2020 a fost instituită starea de urgență pe întreg teritoriul României, pe o durată de 30 de zile pentru prevenirea răspândirii infecției cu noul coronavirus – COVID -19 și în continuarea acestuia, Decretul nr.240 din 14.04.2020 prin care s-a prelungit starea de urgență, cu încă 30 de zile, respectiv de la 15.04.2020 până la 14.05.2020. Toate statele europene au impus și menținut măsurile de restricționare a navigației pe Dunăre, printr-o multitudine de decizii interne ce au fost preluate și transpuse în Avizul nr. 31 din data de 20.03.2020 de către AFDJ Galați. Întrucât obiectul de activitate al debitoarei Societatea Pentru Exploatare Portuara Drobeta S.A este în strânsă legătură cu circulația pe Dunăre, având în vedere cele sus menționate, societatea debitoare a fost în imposibilitatea de a-și executa obligațiile contractuale asumate, determinate de blocarea activității economice, respectiv de a-și respecta obligația de plată a chiriei pentru terenurile portuare închiriate de la APDF SA GIURGIU. În aceste condiții, debitoarea a obținut de la Camera de Comerț și Industrie Mehedinți avizele de forță majoră.
- a fost restructurat personalul societății, ceea ce a condus la diminuarea considerabilă a cheltuielilor pe care Societatea Pentru Exploatare Portuara SA le avea în fiecare lună.
- au fost încheiate mai multe contracte de prestări servicii care au adus venituri substanțiale societății debitoare, și, de asemenea, au fost renegociate o serie de contracte în avantajul debitoarei, fiind marite chiriile pe care debitoarea le percepea de la chiriasi.
- a reînceput activitatea în Portul Moldova Veche (în care nu se mai desfășurase activitate la momentul deschiderii procedurii de insolvență), fiind încheiate contracte de prestări servicii de către societatea debitoare.
- au fost efectuate investiții pentru aducerea silozurilor din Portul Orsova la parametri optimi, astfel încât acestea au fost închiriate și produc în prezent venituri considerabile
- prin Raportul de activitate nr. 1, înregistrat sub nr. 3835/03.12.2019 transmis la dosarul cauzei și publicat în B.P.I. nr. 23167/04.12.2019, administratorul judiciar a propus valorificarea de urgență

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

a bunurilor care nu sunt esențiale pentru reorganizare și sunt libere de sarcini, ca urmare a lipsei de lichidități, conform dispozițiilor art. 39 alin. (6) din Legea nr. 85/2014. În acest sens, administratorul judiciar a propus valorificarea prin vânzare a activelor proprietatea Societății situate în Portul Calafat pe Dunare km. 795, compuse din ateliere, magazine, rețele și instalații electrice, utilaje, la valoarea din oferta de cumpărare primită care era superioară valorii de lichidare stabilită de evaluatorul autorizat ANEVAR.

6.2. Obiectivele, premisele și durata Planului

Planul de reorganizare reprezintă instrumentul economico-financiar și organizatoric prin care administratorul judiciar propune relansarea și continuarea activității de bază a debitoarei, respectiv Manipulari, cod CAEN 5224.

Prezentul plan de reorganizare indică posibilitățile de redresare a activității debitoarei, conform art. 133, alin. (1) din Legea 85/2014, previzionând structurile veniturilor și cele ale cheltuielilor pe următorii trei ani, din care rezultă atât sursele de finanțare a activității curente viitoare cât și resursele financiare pentru plata datoriilor.

Planul de reorganizare reprezintă instrumentul economico-financiar și organizatoric prin care debitoarea își propune continuarea activității de bază, prin:

- creșterea capacității de operare marfuri în principalele locuri de operare portul Orsova și portul Moldova Veche
- diversificarea serviciilor în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre (încărcare, descărcare, transbordare)
- furnizarea de alte servicii diverse conexe activităților secundare, depozitare și înșilozare
- creșterea cifrei de afaceri și a profitabilității
- creșterea cotei de piață pe piața operatorilor de marfuri generale și mărfuri vrac

Planul cuprinde programul de plată a creanțelor conform prevederilor art. 133, alin. (2) și Tabelul definitiv al creanțelor.

Scopul principal al planului de reorganizare este acela de creare a condițiilor de continuare a activității și achitare prin plăți succesive a pasivului societății.

Principalele premise care stau la baza planului de reorganizare a activității debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. sunt următoarele:

a) continuarea cu eficiență sporită a activității curente și atragerea de noi contracte, ce va asigura sursele de venit necesare

Una din premisele importante ale procesului de redresare o constituie faptul că debitoarea are încheiate contracte în derulare, ce vor asigura o bază financiară solidă în îndeplinirea obiectivului planului de reorganizare.

În vederea reorganizării societății, societatea va desfășura în continuare activitatea conform obiectului de activitate, având în vedere următoarele:

- societatea dispune de personal calificat cu experiență în domeniul de activitate al societății și atașat față de valorile acesteia și are o structură organizatorică flexibilă orientată către procesele de afaceri ale societății;
- societatea dispune de capacitatea de obținere noi contracte de încărcare, descărcare sau transbordare mărfuri cu care își poate realiza, în continuare, obiectul de activitate;
- societatea dispune de active care pot fi utilizate în scopul furnizării altor servicii, inclusiv prin obținerea de venituri din închiriere, în condiții de profitabilitate și rentabilitate;
- administratorul special și conducerea executivă au imprimat un dinamism accentuat activităților societății pentru căutarea de clienți noi pentru obținerea de resurse financiare pentru susținerea activităților și pentru diversificarea acestora, în concordanță cu obiectul de activitate declarat, inclusiv prin realizarea unor venituri suplimentare din activitățile secundare;
- organizația sindicală din cadrul societății susține reorganizarea propusă și a manifestat un interes major pentru implementarea planului cu păstrarea și crearea de noi locuri de muncă;
- societatea deține un avantaj competitiv major prin amplasarea infrastructurii de transport naval și capacităților operaționale și prin serviciile oferite clienților în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, depozitarea, stivuirea, amararea, sortarea etc. (activități conexe activităților de transport naval) care, prin unicitatea lor, ar justifica prețuri care să permită redresarea și consolidarea economică a societății;

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

- societatea are bune relații cu clienții și furnizorii care permit continuarea activității curente conform obiectului de activitate;
 - societatea poate adopta masuri organizatorice pentru utilizarea mai eficientă a personalului în vederea creșterii productivității muncii ;
 - societatea poate adopta masuri tehnice în vederea asigurării condițiilor de funcționare a utilajelor și echipamentelor la parametri normali și investiționale în vederea modernizării sau dotării cu noi utilaje și echipamente pentru creșterea capacității fizice de operare a marfurilor și reducerii timpilor de staționare și manipulare, cu efecte pozitive asupra veniturilor și profitabilității
- b) creanțele de încasat, ale debitoarei, ce vor asigura o sursă de venit de 132.188 lei, pentru acoperirea creanțelor scadente**
- c) disponibilul din cont, al debitoarei, în valoare de 2.514.156 lei**
- d) atragerea de investitori/parteneri contractuali pentru dezvoltarea în parteneriat de noi afaceri**
- e) eventuala mărjorare de capital social prin restructurarea structurii asociative cu respectarea condițiilor și legislație în vigoare privind emitentii de valori mobiliare, având în vedere că acțiunile societății sunt listate la Bursa de Valori București fiind în prezent suspendate de la tranzacționare**
- f) eventuala valorificare prin vânzare a unor active neesențiale pentru întregirea surselor de finanțare, în condițiile respectării dispozițiilor relevante ale Codului de Procedură Civilă, în cazul în care condițiile economice viitoare nu vor permite realizarea bugetului de venituri și cheltuieli și a cash-flow-ului propuse prin prezentul Plan. În acest sens, se poate avea în vedere imobilul situat în Drobeta Turnu-Severin, evaluat conform Raportului de evaluare întocmit în cauza la suma de 1.252.195 lei, fara a ne limita la acesta.**

Scopul principal al planului de reorganizare este acela de creare a condițiilor de continuare a activității și achitare prin plăți succesive a pasivului societății.

Măsurile propuse pentru redresarea activității debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. urmăresc restrângerea la maximum a cheltuielilor societății și îmbunătățirea situației economico - financiare a firmei, prin creșterea lichiditatilor acesteia, pentru perioada 2021-2024, menite să asigure atingerea obiectivelor companiei.

Prin prezentul plan, debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. își propune ca prin activitățile desfășurate în perioada redresării să reușească achitarea datoriilor față de bugetul de stat și creditorii săi.

Obiectivele planului de reorganizare și măsurile/modalitățile necesare a fi adoptate pe care S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. le are în vedere pentru reorganizarea activității sunt sintetizate în continuare.

Măsurile de restructurare operațională

Obiectiv 1 - Analiza activelor, infrastructurii și dotării tehnice, inclusiv a gradului de utilizare a activelor corelat cu cifra de afaceri previzionată, în toate locurile de operare care fac obiectul contractelor de închiriere teritoriu portuar încheiate de S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. cu Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu

1. analiza utilizării pentru fiecare categorie de active imobilizate și pentru fiecare activitate operațională: existența pieței, analiză comparativă utilizare/vânzare/vânzare și închiriere
2. identificarea mijloacelor fixe învechite și deteriorate în vederea asigurării capacității de operare, în funcție de nivelul cheltuielilor angajate, sau valorificării lor

Obiectiv 2 - Creșterea rentabilității activelor și selectarea activelor imobilizate care pot genera prin vânzare fonduri pe termen scurt

1. analiza situației patrimoniale și a gradului de utilizare a activelor corelat cu cifra de afaceri
 2. identificarea în scopul valorificării a mijloacelor fixe care nu au o contribuție la realizarea unei activități eficiente, fie direct prin creșterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare
 3. identificarea în scopul valorificării a activelor care nu sunt direct folosite și nu sunt nemijlocit predestinate pentru desfășurarea activității societății
-

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Obiectiv 3 - Concentrarea pe segmentele de piață și clienți cu cel mai mare potențial de asigurare a cifrei de afaceri pentru perioada 2021-2024 și prin dezvoltarea unor segmente noi de afaceri

1. analiza contractelor în vigoare și identificarea oricăror probleme contractuale care trebuie luate în considerare – identificarea tuturor problemelor legale și contractuale și adoptarea deciziilor pentru rezolvarea problemelor identificate
2. analiza și evaluarea cerintelor clientilor pentru adoptarea deciziilor necesare în vederea asigurării capacității de operare marfuri prin fructificarea capacităților existente
3. identificarea lucrărilor și serviciilor care pot fi realizate în parteneriat cu alți parteneri
4. identificarea economiilor care pot obținute prin aprovizionare, reduceri de cost, eficientizarea aprovizionării, prioritizarea și optimizarea consumului de bunuri și servicii.
5. analiza opțiunilor de a externaliza o parte a operațiunilor unde furnizori externi pot atinge o eficiență substanțial superioară cu costuri reduse.
6. introducerea unui compartiment de marketing și vânzări și stabilirea obiectivelor prin prisma rezultatelor și eficienței și elaborarea strategiei de marketing vânzări
7. dezvoltarea activității de servicii de operare marfuri în Portul Moldova Veche și încheierea de noi contracte
8. renegocierea contractelor încheiate de societate cu furnizorii și prestatorii în avantajul societății debitoare prin prelungirea datei scadentei, modificarea clauzelor penale, a nivelului penalităților de întârziere sau a oricăror altor clauze
9. reducerea până la eliminare a cheltuielilor care nu sunt obiectiv și exclusiv necesare redresării economice a societății și implementării cu succes a planului de reorganizare
10. identificarea unor clienți noi și a unor categorii noi de marfuri care pot fi operate de societate în vederea încheierii unor contracte pe termen lung (contracte cadru)

Obiectiv 4 - Reproiectarea sistemului de management al S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

1. actualizarea organigramei societății, regulamentelor de ordine și funcționare, fișelor postului și stabilirea indicatori de performanță pentru toți angajații societății, corelat cu indicatorii bugetului de venituri și cheltuieli previzionat prin pretul plan de reorganizare
2. angajarea personalului direct productiv specializat, cu experiență și calificare, autorizați în domeniul lor de activitate, renegocierea contractului colectiv de muncă și renegocierea contractelor individuale de muncă
3. stabilirea unui proces de comunicare internă care ar trebui să prevină plecarea personalului cheie și a personalului direct productiv specializat, cu experiență și înaltă calificare. analiza periodică a nivelului forței de muncă și a productivității muncii.
4. analiza circuitul documentelor, a raportării de management, a fluxului informațional și decizional și stabilirea modalităților de corecție a suportului decizional la nivelul managementului, stabilirea indicatorilor cheie care urmează a fi folosiți și raportați și a sistemului de monitorizare și control al acestora, inclusiv în ceea ce privește tehnologia informațiilor și comunicațiilor pe baza principiului „numai ceea ce este măsurat va fi îmbunătățit!”

Măsuri de restructurare financiară

Obiectiv 1 - Îmbunătățirea situației financiare a S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

1. revizia și monitorizarea permanentă a datoriilor și disponibilităților financiare ale societății, incluzând termenii și condițiile de rambursare și pregătirea unui raport asupra datoriilor, stipulând ponderea fiecăreia, către cine sunt datorate, când sunt contractate, termenii și condițiile, plus graficul de rambursare a datoriilor și alte disponibilități financiare
2. revizia și monitorizarea permanentă a relațiilor cu creditorii: vechime, politică de credit, termen de plată, nivel contractual al penalităților (facturate sau nu de furnizori), revizia statusului pentru litigii cu furnizori și creditori, și a sumelor datorate la bugetul consolidat al statutului, inclusiv penalități, după definitivarea verificărilor fișei de plătitor

Obiectiv 2 - Analiza și revizuirea situației financiare

1. monitorizarea permanentă a creanțelor după vechime, iar pe celelalte active curente, după tipul de folosire și valoarea fiecărei categorii de active curente, în vederea îmbunătățirii situației financiare și corelării fluxurilor de trezorerie

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

2. identificarea și monitorizarea permanentă a altor angajamente și datorii contingente și revizuirea contractelor și documentelor justificative
3. revizia și monitorizarea permanentă a necesarului de finanțare pentru plata datoriilor și a capitalului de lucru pentru susținerea activităților curente și stabilirea modalităților și a surselor de obținere a resurselor financiare
4. revizia și monitorizarea permanentă a poziției resurselor financiare, corelarea resurselor financiare cu nevoile imediate pentru plăți, identificarea resurselor financiare în exces/de insuficiență, conturi curente la bancă, identificarea conturilor bancare nefolosite și a costurilor asociate, revizia situației de fluxuri de numerar, ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor și esalonarea unor datorii conform programului de plăți
5. analiza periodică a indicatorilor tehnico-economici aplicabili societății pentru a se asigura planificarea, organizarea, coordonarea și realizarea operațiunilor economico-financiare în concordanță cu scopurile, obiectivele și interesele societății

Obiectiv 3 - Revizia conturilor de venituri și cheltuieli din bilanța de verificare

1. verificarea permanentă a coerenței interne a bilanței de verificare, a mișcărilor din perioadă, a soldurilor de închidere
2. revizia și monitorizarea permanentă a metodelor de contabilitate pentru vânzări în vederea asigurării că facturile de vânzare sunt corect înregistrate și că principiul separării exercițiului este aplicat corect
3. revizia și monitorizarea permanentă a altor surse de venituri și cheltuieli în vederea stabilirii naturii lor repetitive sau nerepetitive, corectitudinea tratamentului contabil și identificarea elementelor neobișnuite semnificative
4. revizia și monitorizarea permanentă a contului de profit și pierdere și a fluxurilor de numerar: verificarea coerenței cu bilanțele de verificare și a coerenței principalilor indicatori financiari
5. revizia și monitorizarea permanentă a diferitelor componente ale costului vânzărilor în perioada respectivă în vederea asigurării că acesta a fost corect declarat și a consistenței înregistrărilor ce țin de detalierea cheltuielilor

Obiectiv 4 – Asigurarea condițiilor pentru respectarea legislației în domeniul financiar-contabil

1. organizarea și conducerea evidenței contabile în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 și OMFP nr. 1802/2014
2. utilizarea și ținerea registrelor contabile și fiscale conform prevederilor Legii nr. 82/1991 și arhivarea documentelor justificative care stau la baza înregistrărilor în contabilitatea financiară în conformitate cu prevederile art. 25 alin. (1) din Legea nr. 82/1991
3. ținerea corectă și completă a evidențelor pentru operațiunile pentru care societatea este obligată la plata TVA, conform Legii nr. 227/2015 și HG nr. 1/2015
4. efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor propriu conform legii
5. întocmirea și depunerea în termen legal a declarațiilor fiscale și a situațiilor financiare conform legii

Analiza SWOT reprezintă o tehnică generală de management care este în mod particular folosită în stadiile incipiente ale planificării strategice. Aceasta reprezintă un mod simplu de a examina viabilitatea afacerii prin identificarea punctelor tari, a punctelor slabe, a oportunităților, a riscurilor afacerii, a principalelor cauze și efecte.

Din interpretarea datelor colectate în **Tabel 6-1** este prezentată analiza SWOT a societății.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

*în insolvență, in insolvency, en procedure collective***Tabel 6-1**

PUNCTE FORTE	PUNCTE SLABE
<ul style="list-style-type: none"> - Avantaj competitiv major prin amplasarea infrastructurii de transport naval și capacităților operaționale și prin serviciile oferite clienților în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre - Personal calificat, autorizat și cu experiența, și echipa managerială performantă și cu experiența în domeniu - Autorizații și avize necesare funcționării în vigoare - Lipsa litigiilor în care societatea este parată - Structură organizatorică suplă și flexibilă - Orientare către procesele de afaceri aferente activității principale - Capacitatea de a obține noi contracte de încărcare, descărcare sau transbordare mărfuri - Dinamism accentuat imprimat de administratorul special și conducerea executivă activităților societății și pentru căutarea de clienți noi - Sprijin al organizației sindicale din cadrul societății pentru reorganizare - Relații bune cu clienții și furnizorii care permit continuarea activității curente - Asigurarea împotriva incendiilor și altor calamități, precum și pentru întreruperea activității productive - Datoriile exigibile ale societății sunt mai mici decât activele societății - Nivelul ridicat de adaptabilitate al utilajelor și echipamentelor tehnologice în pofida gradului ridicat de uzură fizică și morală 	<ul style="list-style-type: none"> - Nivelul ridicat al chiriilor pentru suprafețele de teritoriu portuar închiriate - Lipsa investițiilor în infrastructură și în utilaje și echipamente tehnologice moderne - Infrastructura feroviara de acces din portul Orsova este dezafectată, neoperațională - Infrastructura din port și zonele de triaj sunt vechi și inadecvate pentru nevoile logistice moderne - Lipsa facilităților multimodale
OPORTUNITĂȚI	AMENINȚĂRI
<ul style="list-style-type: none"> - Transportul naval de mărfuri deține un rol important în transportul celei mai mari părți a mărfurilor vrac din România, asociate, în principal, cu industriile tradiționale - Se vor realiza lucrări de modernizare a infrastructurii portuare conform Master Planului General de Transport - Modernizarea și reabilitarea infrastructurii porturilor Orsova și Moldova Veche ar putea asigura operarea unor volume mai mari și mai diversificate de mărfuri în viitor. - Misiuni și cerințe din ce în ce mai complexe din partea clienților - Piață emergentă și atomizată - începând cu luna septembrie 2020, România a trecut, pentru prima oară în istorie, la statutul de piață emergentă - Deschiderea pieței determinată de calitatea de membru U.E. a României și apartenența la Spațiul Unic European de Transport - Tendința mondială de protecție a mediului înconjurător, prin identificarea unor soluții de transport ecologice 	<ul style="list-style-type: none"> - Riscurile evidențiate la CAP. 4 Prezentarea generală a S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A., 4.12 Riscuri privind activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Dupa cum am aratat, principala sursa de finantare a activitatii avuta in considerare este cea aferenta continuarii si amplificarii activitatii, care va produce resursele necesare implementarii masurilor propuse în programul de redresare.

În condițiile economice actuale S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. se vede nevoită să adopte strategii de marketing adecvate care să-i asigure performanta pe segmentul de piața in care activeaza.

Administratorul judiciar urmareste un grad cat mai ridicat de satisfacere a creantelor creditorilor Societatii, iar ipoteza reorganizarii judiciare conform prezentului Plan asigura satisfacerea in proportie de 100% a creantelor garantate, 100% a creantelor salariale, 100% a creantelor bugetare, 100% a creantelor chirografare.

Comparativ, in ipoteza falimentului, s-ar acoperi creantele garantate, salariale si bugetare in procent de 100%, ramanand neacoperite partial creantele chirografare.

Durata planului de reorganizare este stabilita in conformitate cu prevederile art. 133 alin. 3 si 4. Durata aleasa pentru realizarea planului, in functie de tendintele pietei specifice si conditiile macroeconomice actuale, este de 3 ani, calculati de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul-sindic.

Pe perioada desfasurarii planului de reorganizare societatea isi va pastra dreptul de administrare sub supravegherea administratorului judiciar.

Apreciem faptul ca scopul instituit de prevederile Legii insolventei, si anume acoperirea pasivului Societatii, coroborat cu salvarea societati debitoare, nu poate fi atins decat prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Masurile propuse de catre administratorul judiciar pentru redresarea activitatii debitorului, urmaresc restrangerea la maximum a cheltuielilor societatii si imbunatatirea situatiei economico - financiare a firmei, prin cresterea lichiditatilor acesteia si restructurarea pasivului acesteia.

Implementarea Planului de Reorganizare pe care administratorul judiciar il propune privind redresarea societatii in raport cu posibilitatile si specificul activitatii, cu mijloacele financiare de care dispune si cererea pietei fata de oferta sa, impun corelarea numarului de angajati cu necesitatile concrete ale perioadei, aspect pe care administratorul judiciar il are in vedere.

6.3 Îndeplinirea condițiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, au fost îndeplinite, după cum urmează:

- Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Mehedintși la data de 24.10.2019 sub nr.3622/101/2019, debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a solicitat deschiderea procedurii insolvenței, în baza prevederilor art. 65, art. 66 și art. 67 raportat la art. 132 din Legea nr. 85/2014, și debitoarea și-a manifestat intenția expresă de reorganizare a activității și a precizat că planul de reorganizare îl va prezenta cu respectarea condițiilor și termenelor prevăzute de Legea nr. 85/2014 în baza declarației depuse conform prevăzută de art. 67 alin. (1) lit. g) din lege.
- La cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Mehedintși la data de 24.10.2019 sub nr.3622/101/2019, debitoarea a depus în dovedire (a) declarația prevăzută la art. 67 alin. (1) lit. i) din Legea nr. 85/2014, din care rezultă că nu mai fost supus procedurii de reorganizare judiciară prevăzute de lege într-un interval de 5 ani anterior formulării cererii introductive, și (b) declarația prevăzută la art. 67 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 85/2014, din care rezultă că debitoarea sau administratorii, directorii și/sau acționarii care dețin controlul debitorului nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969, cu modificările ulterioare, Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 21/1996, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 78/2000, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 656/2002, republicată, cu modificările ulterioare, Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 241/2005, cu modificările ulterioare, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii.
- Prezentul Plan de reorganizare este întocmit și propus de DINU, URSE și ASOCIATII SPRL, în calitate de administrator judiciar, și de Călin-Constantin ISTRĂȚOIU, în calitate de administrator special, ai debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., în insolvență, in insolvency, en procedure collective, în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. b) coroborat cu art. 56 alin. (1) lit.c) din Legea nr. 85/2014.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

- Posibilitatea reorganizării Societății a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția insolvenței debitorului, prevăzut la art. 97 din Legea 85/2014, raport care a fost depus în temenul legal la dosarul cauzei și la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Mehedinți, după cum se precizează și în Raportul de activitate nr. 2 întocmit de administratorul judiciar, înregistrat sub nr. 245/05.02.2020 și publicat în B.P.I. nr. 2500/06.02.2020
- Tabelul definitiv al creanțelor împotriva debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a fost depus la dosarul cauzei și publicat în B.P.I. nr. 1544/27.01.2021, astfel încât planul de reorganizare este depus în termenul legal de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe

6.4 Continuitatea afacerii

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. a implementat și a respectat măsurile de protecție împotriva coronavirusului SARS-CoV-2 (COVID 19) adoptate de Organizația Mondială a Sănătății (OMS) și de autoritățile medicale naționale și locale pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților și a tuturor persoanelor cu care intrăm în contact.

Pentru a răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile publice centrale și locale române au luat în considerare implementarea unor măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și închiderea unor industrii și sectoare economice, până la noi evoluții ale situației. Unii angajatori din România au cerut deja angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Având în vedere pericolul de îmbolnăvire cu SARS-CoV-2 (COVID 19) toate statele europene au impus și menținut măsuri de restricționare a navigației pe Dunăre, în temeiul avizelor și ordinelor emise, prin care toate navele care transportau mărfuri și care nu intenționau să încarce, descarce sau să transbordeze mărfurile au interdicție de a opri și acosta în porturile și danele de pe calea navigabilă a Dunării, care au fost aduse la cunoștință prin Avizul către navigatori nr. 31/20.03.2020 emis de către A.F.D.J. Galați.

Cu toate că nu a existat nicio suspendare sau întrerupere a activității S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. în perioada anterioară datei prezentului Plan de reorganizare, restricțiile impuse navigației pe Dunăre și navelor comerciale care urma să încarce, descarce sau să transbordeze mărfuri în porturile societății au afectat negativ activitatea debitoarei care a fost în imposibilitate de a-și executa unele din obligațiile contractuale asumate.

S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. - în insolvență a adoptat o dată cu primele acte normative emise de autoritățile române toate măsurile necesare pentru a respecta recomandările formulate de autorități în vederea prevenirii/limitării răspândirii SARS-CoV-2 (COVID 19) și depune toate eforturile pentru ca diseminarea informațiilor să se facă în mod corect, complet și în termenele legale.

Societatea răspunde provocărilor aduse de valul de îmbolnăviri cu SARS-CoV-2 (COVID 19) conform normelor, recomandărilor și principiilor asumate de conducere și își continuă activitatea și operațiunile portuare curente - încărcări, descărcări, transbordări, manipulări diverse de mărfuri, depozitări și alte prestări de servicii portuare, pentru a putea acoperi solicitările clienților noștri.

Printr-un comportament responsabil, societatea a luat și va lua toate măsurile necesare pentru ca angajații săi să fie în siguranță, iar clienții să nu fie afectați în operațiunile lor.

S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. - în insolvență înțelege și respectă deciziile luate de autoritățile române pentru a limita răspândirea virusului SARS-CoV-2 (COVID 19), iar reprezentanții societății se informează permanent cu privire la aceste decizii și adoptă măsurile pentru a le pune în practică. Ca urmare, angajații care sunt implicați în operațiunile portuare curente - încărcări, descărcări, transbordări, manipulări diverse de mărfuri, depozitări și alte prestări de servicii portuare, de care depinde realizarea cifrei de afaceri, respectă programul de lucru adaptat situației de fapt.

Susținem în această perioadă deciziile luate de autoritățile sanitare, urmărim cu atenție recomandările lor și am aplicat în interiorul companiei o serie de măsuri suplimentare pentru siguranța angajaților, clienților și furnizorilor noștri.

S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. - în insolvență își desfășoară activitatea în sectorul serviciilor în operațiuni portuare - încărcări, descărcări, transbordări, manipulări diverse de mărfuri, depozitări și diverse alte prestări de servicii portuare care nu a fost afectat în mod semnificativ de epidemia de COVID-19. În anul 2020, societatea a înregistrat venituri din activitățile autorizate conform obiectului de activitate, operațiunile sale nefiind întrerupte.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, în insolvency, en procedure collective

În contextul evenimentelor naționale societatea a adaptat activitatea de servicii la necesitățile sociale și pentru a proteja activitățile operaționale neîntrerupte conducerea a implementat o serie de măsuri menite să asigure protecția salariaților împotriva contaminării și răspândirii virusului SARS-CoV-2 (COVID 19), printre care redăm, cu titlu exemplificativ:

- evitarea deplasărilor angajaților și a clienților cu documente, pentru situația care nu prezintă urgențe la/de la sediul societății;
- restrângerea activităților cu documente, acestea urmând a fi transmise exclusiv electronic, prin e-mail la adresa societății sau direct pe adresele de e-mail ale persoanelor destinate;
- monitorizarea zilnică a temperaturii fiecărui salariat la intrarea în companie;
- restângerea deplasărilor în incinta companiei la strictul necesar doar pentru desfășurarea operațiunilor și activităților specifice și utilizarea grupurilor sanitare;
- repartizarea pe secții, ateliere, compartimente, birouri, de pulverizatoare cu alcool sanitar, pentru igienizarea permanentă a suprafețelor de lucru și a mânerelor de la ușile de acces;
- spălarea și igienizarea cu substanțe specifice, pe baza de clor și alcool, a grupurilor sanitare și a holurilor.

Toate măsurile adoptate de conducere sunt formalizate în cadrul procedurilor interne ale societății și au fost aduse la cunoștința angajaților, un sprijin în implementarea lor venind și din partea sindicatului.

Luând în considerare situația generată de răspândirea virusului SARS-CoV-2 (COVID 19) la nivel național și internațional, fapt care a dus la decretarea stării de urgență și a stării de alertă în România, precum și măsurile excepționale luate de autoritățile naționale și internaționale în vederea stopării pandemiei, precizăm că activitatea societății nu a fost afectată, iar contractele de muncă ale salariaților s-au derulat fără întreruperi sau suspendări.

Conducerea S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. - în insolvență va continua să monitorizeze îndeaproape impactul potențial și va lua toate măsurile posibile pentru a atenua impactul și eventualele efecte negative ale unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

Deoarece situația este în curs schimbare, conducerea consideră imposibilă oferirea unei estimări cantitative privind impactul potențial al acestei epidemii asupra societății.

Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, intensificarea severității măsurilor autorităților naționale sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. - în insolvență și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și lung.

6.5 Surse financiare

Previziunile financiare au drept scop demonstrarea viabilității planului, respectiv verificarea asigurării resurselor financiare, atât pentru continuarea activității curente, cât și pentru plata esalonată a datoriilor debitoarei.

Pentru susținerea îndeplinirii sale, planul de reorganizare considera următoarele surse:

1. Sursa principală de finanțare o reprezintă veniturile din desfășurarea activității curente conform obiectului de activitate, obținute din contractele în derulare și din cele ce se vor încheia în perioada de reorganizare judiciară.

Debitoarea are încheiate un număr de 27 de contracte, după cum urmează:

- contracte de prestări servicii-11
- contracte de închiriere -16

Contractele încheiate în cadrul desfășurării activității curente vor asigura surse de finanțare importante pentru societatea debitoare, veniturile obținute de către debitoare din închirierea/ exploatarea bunurilor generând venituri ce vor fi suficiente pentru acoperirea masei credale.

2. Vânzarea sau valorificarea unor active în cazul în care condițiile economice viitoare nu vor permite realizarea bugetului de venituri și cheltuieli și a cash-flow-ului propuse prin prezentul Plan de reorganizare, la propunerea administratorului special sau a administratorului judiciar și cu acordul Adunării Creditorilor.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Astfel, o alta sursa de finantare o constituie vanzarea unor bunuri neesentiale reorganizarii, dintre care amintim (dar nelimitandu-ne la) Imobilul situat in Drobeta Turnu-Severin, evaluat conform Raportului de evaluare intocmit in cauza la suma de 1.252.195 lei.

Pe toata durata planului de reorganizare, creditorii au posibilitatea sa solicite compensarea sumelor de incasat, prevazute in Tabelul Creditorilor si, implicit, in Planul de reorganizare cu datoriile catre debitoare, atat in conditiile prevazute de art. 90, alin. (1) din Legea nr. 85/2014. Totodata, pe toata durata derularii Planului de reorganizare, cu acordul debitoarei si al creditorilor, se pot compensa orice datorii reciproce ajunse la scadenta.

Compensarea se va face la valoarea nominala a creantelor, indiferent de probabilitatea de recuperare, in limita valorii creantei celei mai mici, conform dispozitiilor legale.

3. Sursele de finantare mentionate anterior nu exclud posibilitatea majorarii capitalului social prin atragerea de noi investitori, precum si orice tranzactie cum ar fi: cesionarea de contracte, asocieri in participatiune, conform legislatiei in vigoare, tranzactii care ar aduce societatii un surplus necesar pentru achitarea creantelor detinute de creditorii.

Aceste surse vor permite continuarea activitatii si vor asigura plata in proportie de 100% a creantelor garantate, 100% a creantelor salariale, 100% a creantelor bugetare, 100% a creantelor chirografare.

6.6. Graficul de plata catre creditorii

Graficul de plata a creantelor este prezentat in **Anexa 2**.

Asa cum s-a mai aratat, categoriile de creante, conform tabelului creditorilor, sunt:

- creantele garantate, inscrise in Tabelul definitiv al creantelor, care se vor achita in proportie de 100%;
- creantele salariale, inscrise in Tabelul definitiv al creantelor, care se vor achita in proportie de 100%;
- creantele bugetare, inscrise in Tabelul definitiv al creantelor, care se vor achita prin plan in proportie de 100%;
- creantele chirografare, inscrise in Tabelul definitiv al creditorilor, care se vor achita 100%.

Termenele de efectuare a plății creanțelor prevăzute a fi achitate prin prezentul Plan au fost stabilite trimestrial pe perioada celor 3 ani de reorganizare, conform graficului de plăți prezentat in **Anexa 2**.

Plata creantelor garantate va fi achitata in conditiile art. 139 alin (1) lit e) din Legea 85/2014, „acestea vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă”

De asemenea, in situatia in care sumele incasate permit plata anticipata sau in quantum mai mare decat prevederile programului de plati catre restul categoriilor de creditorii, termenele prevazute in Plan vor putea fi devansate.

6.7 Remuneratia Administratorului judiciar

In concordanta cu prevederile Legii nr. 85/2014 onorariul administratorului judiciar se va stabili prin prezentul plan de reorganizare, dupa cum urmeaza :

- Onorariu fix: 1500 Euro, exclusiv TVA
- Onorariu de succes: 5% din sumele rezultate din recuperari de creante si valorificari de bunuri aflate in patrimoniul debitoarei

Plata onorariului fix se va face lunar de catre societatea debitoare, iar cea a onorariului de succes odata cu fiecare distribuire a sumelor sau a incasarii in contul debitoarei a creantelor recuperate.

6.8 Descarcarea de gestiune

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, la data confirmarii planului de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in prezentul Plan de reorganizare.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

*în insolvență, in insolvency, en procedure collective***6.9 Analiza comparativa Reorganizare – Faliment**

Sintetic, comparatia între reorganizarea activitatii și faliment este prezentata în **Tabel 6-2**.

Tabel 6-2

Creante	Reorganizare (%)	Faliment (%)	
		Situatia recuperarii creantelor/vanzarii bunurilor in procent de 100%	Situatia recuperarii creantelor/ vanzarii bunurilor in procent estimat de 75%
Garantate	100%	100%	100%
Salariale	100%	100%	100%
Bugetare	100%	100%	100%
Chirografare	100%	100%	100%

Având în vedere perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta de produse, administratorul judiciar propune o serie de măsuri concordante cu interesele creditorilor precum și cu ordinea publică, astfel:

- păstrarea personalului necesar, cu supravegherea activității sale de către administratorul desemnat în condițiile legii;
- obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării Planului de reorganizare;
- respectarea programului de plată a datoriilor;
- despăgubiri care urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În contextul economic actual, administratorul judiciar a acordat o atenție deosebită administrării eficiente a resurselor folosind, în acest scop, **bugetul de venituri și cheltuieli** – ca instrument de management financiar, la nivel de societate și la nivelul principalelor tipuri de activități ale debitoarei, care este prezentat în **Tabel 6-3** și în **Anexa 3** - Buget de Venituri și Cheltuieli pe Perioada Planului de Reorganizare.

Tabel 6-3

	AN 1	AN 2	AN 3	TOTAL
Cheltuieli fixe, din care:	3.063.828,00	3.143.381,00	3.000.556,00	9.207.765,00
Cheltuieli materiale	121.397,00	98.766,00	6.780,00	226.943,00
Cheltuieli cu utilitățile	307.683,00	331.722,00	284.510,00	923.915,00
Cheltuieli cu salarii+obligatii BGCS	2.060.288,00	2.116.116,00	2.081.558,00	6.257.962,00
Cheltuieli cu active (chirii și amortizare, reparatii, asig)	483.445,00	504.522,00	535.128,00	1.523.095,00
Indemnizație administrator judiciar	87.780,00	87.780,00	87.780,00	263.340,00
Cheltuieli financiare	3.235,00	4.475,00	4.800,00	12.510,00
Cheltuieli variabile din care:	324.399,00	363.171,40	425.297,75	1.112.868,15
Carburant	55.365,00	63.208,00	64.464,00	183.037,00
Servicii executate de terti	269.034,00	299.963,40	360.833,75	21.540,00
TOTAL Cheltuieli	3.388.227,00	3.506.552,40	3.425.853,75	10.320.633,15
TOTAL Venituri din care:	3.499.622,00	4.018.916,00	4.324.186,00	25.215.000,00
din prestari servicii contracte in derulare	3.137.736,00	3.609.442,00	3.909.154,00	10.656.332,00
Rezultat	111.395,00	512.363,60	898.332,25	1.522.090,85

Pentru **fundamentarea bugetului de venituri** al societății s-a anticipat și s-a luat în considerare volumul, structura și valoarea veniturilor și vânzărilor firmei, ținând cont de *factorii* care influențează dimensiunea generală a bugetului de venituri cum sunt:

- obiectivele comerciale ale firmei și anume: volumul chiriilor lunare, piata tinta și cota de piata;
- politicile comerciale ale firmei, cum ar fi: politica de produse, de clienți, de preturi;

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

- conjunctura generala a mediului de afaceri.

La **fundamentarea bugetului de cheltuieli**, s-a anticipat costul resurselor necesare pentru desfasurarea activitatii societatii in scopul obtinerii veniturilor propuse.

Bugetul de cheltuieli a fost elaborat din urmatoarele *perspective*:

a) dupa natura resurselor consumate:

a1) cheltuieli generate de consumul de resurse materiale:

- cheltuieli cu materialele;
- cheltuieli cu alte resurse materiale: alte materiale consumabile

a2) cheltuieli generate de achizitia de servicii de la terti:

- cheltuieli cu utilitatile: chirie, energie electrica, termica, apa si canalizare.
- cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti: intretinere si reparatii, postale, etc

a3) cheltuieli cu resursele umane:

- cheltuieli cu salariile si asigurarile sociale;
- alte cheltuieli de personal;

a4) cheltuieli cu activele:

- cheltuieli cu chiriile, reparatiile, asigurari;
- cheltuieli cu amortizarea;

a5) cheltuieli financiare:

- cheltuieli cu serviciile bancare curente;
- cheltuieli cu dobanzile bancare si diferentele de curs valutar;

a6) cheltuieli specifice relatiei cu institutiile statului:

- cheltuieli cu impozitele si taxele locale pentru bunurile firmei (terenuri, cladiri, mijloace de transport)
- cheltuieli cu impozitul pe profit;

b) dupa natura costurilor:

b1) cheltuieli fixe;

b2) cheltuieli variabile.

Pornind de la aceste considerente, la sfarsitul perioadei de reorganizare, totalul veniturilor estimate a se obtine din desfasurarea activitatii curente sunt in suma de **11.842.724 lei**, iar cheltuielile estimate sunt in suma de **10.320.633 lei**, - rezultand un profit brut de **1.522.091 lei**.

Plecand de la datele estimative din Bugetul de Venituri si Cheltuieli, coroborate cu disponibilul de lichiditati existent la data infaptuirii planului de reorganizare, fluxul de lichiditati este prezentat in **Tabel 6-4** si detaliat in **Anexa 4** Situatia Fluxului de trezorerie.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

*în insolvență, in insolvency, en procedure collective***Tabel 6-4**

	AN 1	AN 2	AN 3	TOTAL
I ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
<i>Total intrari de lichiditati</i>	4.164.553,00	4.914.699,00	6.635.894,00	15.715.146,00
vanzare active	0,00	0,00	1.490.112,00	1.490.112,00
Venituri din chirii si alte activitati	430.644,00	487.274,00	493.888,00	1.411.806,00
Venituri din prestari servicii	3.733.909,00	4.295.237,00	4.651.894,00	12.681.040,00
Creante clienti	0,00	132.188,00	0,00	132.188,00
<i>Total iesiri de lichiditati</i>	3.363.258,00	3.745.193,00	3.649.485,00	10.757.936,00
Cheltuieli cu marfurile si alte materiale	576.489,00	587.495,00	423.347,00	1.587.331,00
Cheltuieli cu personalul (inclusiv contributi BGCS)	2.060.288,00	2.116.116,00	2.081.558,00	6.257.962,00
Servicii executate de terti	370.702,00	428.349,00	504.099,00	1.303.150,00
Indemnizatie administrator judiciar	104.460,00	104.460,00	104.460,00	313.380,00
Alte plati-admin judiciar -onorariu sume distribuite	0,00	7.865,00	44.703,00	52.568,00
Prime de asiguraresi alte taxe si impozite	1.905,00	2.080,00	29.900,00	33.885,00
Alte plati -datorii curente bugetul de stat	249.414,00	498.828,00	461.418,00	1.209.660,00
Alte plati -datorii curente furnizori	0,00	0,00	0,00	0,00
Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA	801.295,00	1.169.506,00	2.986.409,00	4.957.210,00
Plati pentru impozite si taxe:	500.253,00	589.197,00	899.555,00	1.989.005,00
TVA de Plata	497.018,00	584.722,00	894.755,00	1.976.495,00
Impozit pe profit	0,00	0,00	0,00	0,00
Impozit pe dividende	0,00	0,00	0,00	0,00
Dobanzi + comisioane bancare	3.235,00	4.475,00	4.800,00	12.510,00
I. Flux de numerar din activitatea curenta	301.042,00	580.309,00	2.086.854,00	2.968.205,00
II Flux de lichiditati net al perioadei (I)	301.042,00	580.309,00	2.086.854,00	2.968.205,00
III Disponibil de numerar al lunii precedente	2.514.156,00	1.131.326,00	1.406.595,00	2.514.156,00
IV Disponibil de numerar curent (II + III)	2.815.198,00	1.711.635,00	3.493.449,00	5.482.361,00
V Plati conform Planului de reorganizare	1.683.872	305.040	3.448.860	5.437.772
<i>Creante garantate</i>	1.586.286			1.586.286
Creante salariale	97.586			97.586
Creante bugetare		272.367	241.579	513.946
Creante chirografare		32.673	3.207.281	3.239.954
V Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei	1.131.326	1.406.595	44.589	44.589

La momentul intocmirii Planului de reorganizare, societatea are disponibil in contul bancar suma de 2.514.156 lei, iar administratorul judiciar a estimat ca, pe perioada reorganizarii, va recupera creante estimate la valoarea de 132.188 lei.

Administratorul judiciar, impreuna cu conducerea Debitoarei, va face toate demersurile necesare recuperarii lor, sumele fiind constituite ca si surse de finantare a planului in vederea acoperirii datoriilor.

Reorganizarea activitatii conform prezentului Plan propune rambursarea datoriilor conform Tabelului Final al Creditorilor la categoria: creante garantate – 100%, creante salariale - 100%, creante bugetare - 100%, creante chirografare – 100%, conform programului de plata a creantelor prezentat in cadrul Planului de reorganizare.

6.10 Estimarea situatiei deschiderii procedurii falimentului

La data de intocmirii prezentului plan de reorganizare, in baza situatiei economico-financiare actuale, administratorul judiciar estimeaza in situatia deschiderii procedurii falimentului realizarea indicatorilor din **Tabel 6-5**.

Tabel 6-5

Denumire	Valoare (lei)	Valoare estimata a se incasa (lei)
Creante de incasat clienti	361.329,27	132.188,00
Vanzare active evaluate	9.198.242,00	6.898.681,00
Disponibil Cont	2.514.156,00	2.514.156,00
TOTAL	12.073.727,27	9.545.025,00

Astfel, in cazul falimentului, S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. va incasa suma totala estimata la 9.545.025 lei, astfel:

- din creantele in valoare de 361.329,27 lei, pe perioada falimentului (12 luni) se estimeaza ca debitoarea va incasa suma de 132.188 lei;
- s-a estimat ca din vanzarea fortata a activelor societatii, in procedura falimentului s-ar putea incasa un procent de 75% din valoarea de piata a acestora, suma fiind de 6.898.681 lei (in situatia falimentului, activele se vor valorifica in regim de vanzare forțată, la valoarea de lichidare a acestora).

CHELTUIELI ESTIMATE CU INCHIDEREA PROCEDURII DE FALIMENT

Derularea procedurii de lichidare a patrimoniului societății va genera cheltuieli de procedură, efectuate cu conservarea patrimoniului societății, organizarea și efectuarea inventarierii și lichidării patrimoniului, retribuția persoanelor de specialitate angajate și a lichidatorului judiciar, impozite datorate bugetului statului, ce vor diminua corespunzător contravaloarea distribuțiilor ce vor fi efectuate creditorilor.

Deschiderea procedurii de faliment va genera pe o perioada de aproximativ 12 luni și alte costuri in suma de 1.937.085 lei, legate de:

- salarii compensatorii angajați conform Contractului colectiv de muncă: 1.033.034 lei
- arhivarea documentelor societatii: 24.580 lei,
- remuneratie persoane de specialitate (contabili, auditor, avocati, evaluator, etc.): 180.500 lei,
- onorariul estimat al lichidatorului judiciar, calculat prin raportare la un onorariu fix de 104.460 și onorariu de succes de 344.935 lei,
- sume datorate UNPIR (2%): 137.974 lei
- cheltuieli privind publicare anunturi privind vanzarea de active in procedura de faliment: 900 lei
- alte plati, reprezentand utilitati, servicii postale, etc.: 110.702 lei

Tabel 6-6

Denumire	Valoare 100% (lei)	Valoare estimata a se incasa (lei)
Creante de incasat clienti	361.329,27	132.188
Vanzare active evaluate	9.198.242,00	6.898.681
Disponibil Cont	2.514.156,00	2.514.156
Total Incasari Faliment:	12.073.727,27	9.545.025
Total Cheltuieli Procedura Faliment	1.937.085,00	1.937.085
Rest disponibil in vederea achitarii creditorilor	10.316.642,27	7.608.940

Astfel, din totalul creantelor inscrise in tabelul creditorilor, in quantum de **5.437.771,67 lei**, vor fi acoperite urmatoarele creante:

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

*în insolvență, in insolvency, en procedure collective***Tabel 6-7**

CATEGORIE	SUMA -lei-	PROCENT FALIMENT	
		Situatia creantelor/vanzarii in procent de 100%	Situatia creantelor/ vanzarii bunurilor in procent estimat de 75%
Creditori garantati	1.586.286,00	100%	100%
Creditori salariați	97.586,00	100%	100%
Creditori bugetari	513.945,70	100%	100%
Creditori chirografari	3.239.953,97	100%	100%

Opinia administratorului judiciar este ca, din cauza faptului ca in procedura de faliment, achitarea creantelor inscrise in tabelul creditorilor se va face intr-o perioada mica de timp, din valorificarea prin vanzare a bunurilor societatii s-ar putea obtine o valoare mai mica, ceea ce ar conduce la diminuarea sumei pentru plata creantelor chirografare.

Avand in vedere cele prezentate mai sus, consideram ca interesele creditorilor sunt mai bine satisfacute prin aprobarea prezentului Planul de reorganizare, acesta urmand a produce efecte benefice si asupra bugetului consolidat al statului.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 7

Programul de Plati

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 2 din Legea nr 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă în mod obligatoriu *programul de plată a creanțelor*.

În conformitate cu prevederile art.5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, prin program de plată al creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor și termenele de plata la care debitorul urmează să plătească aceste sume, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare.

Programul de plata a creanțelor S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. se regăsește în **Anexa 2** la prezentul Plan de reorganizare.

În conformitate cu art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, se prezuma că o categorie de *creanțe* este *defavorizată* de plan dacă, pentru oricare dintre creanțele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creanței, fie a condițiilor de realizare a acesteia.

Pe de altă parte, art. 139 alin (5) din Legea nr. 85/2014 prevede că sunt considerate *creanțe nefavorizate* numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa

Achitarea creanțelor se va face astfel:

- integral creanțele garantate, respectiv suma de 1.586.286 lei, în condițiile art. 139 alin (1) lit e)
- integral creanțele salariale, respectiv suma de 97.586 lei,
- integral creanțele bugetare, respectiv suma de 513.945,70 lei,
- integral creanțele chirografare, respectiv suma de 3.239.953,97 lei.

Termenele de efectuare a plății creanțelor prevăzute a fi achitate prin prezentul Plan au fost stabilite trimestrial pe perioada celor 3 ani de reorganizare, conform graficului de plăți prezentat în **Anexa 2**.

Plata creanțelor garantate va fi achitată în condițiile art. 139 alin (1) lit e) din Legea 85/2014, „acestea vor fi considerate creanțe nefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă”

Potrivit prezentului plan de reorganizare, sunt considerate defavorizate creanțele prevăzute la art. 159 alin. (3), creanțele prevăzute la art. 161 pct. 3, creanțele prevăzute la art. 161 pct. 5 și creanțele prevăzute la art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014.

Creanțele născute după data deschiderii Procedurii Insolvenței se vor achita potrivit documentelor din care rezultă, potrivit art. 102, alin. 4 din Legea 85/2014.

Creanțele ce vor suferi modificări, ca urmare a soluționării unor contestații/ apeluri promovate la contestațiile față de Tabelul Definitiv al Creditorilor, precum și eventualele creanțe ce vor fi înscrise ulterior în Tabelul Definitiv al Creanțelor și care au fost luate în calcul în prezentul Plan de Reorganizare, vor primi tratamentul prevăzut în Planul de Reorganizare pentru categoria de creanțe din care face parte.

Având în vedere prevederile art. 90 din Legea nr. 85/2014 – Deschiderea procedurii insolvenței nu afectează dreptul unui creditor de a invoca compensarea creanței sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci când condițiile prevăzute de lege în materie de compensare legală sunt îndeplinite la data deschiderii procedurii – vom proceda la compensarea creanțelor și datorii reciproce născute anterior deschiderii, până la concurența sumei celei mai mici.

PLAN DE REORGANIZARE

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective

CAPITOLUL 8

Concluzii

Planul de Reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare, în cazul în care sunt îndeplinite toate obligațiile de plată ale S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A., așa cum au fost asumate prin plan în condițiile continuării activității.

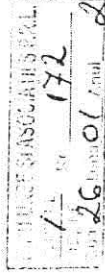
În aceste condiții, având în vedere că prin procedura reorganizării s-ar satisface într-un procent mai mare categoriile de creditori, reorganizarea societății și continuarea activității este ipoteza care ar îndeplini mult mai bine interesele creditorilor.

Planul de reorganizare va produce efecte benefice și asupra bugetului consolidat al statului, continuarea activității generând plăți de impozite și taxe precum și efecte sociale pozitive.

Printr-un control ferm și monitorizarea permanentă a aplicării și derulării planului de redresare, indicând faptul că societatea a generat un cash - flow pozitiv din operațiuni, fiind capabilă să achite creanțele conform celor stabilite anterior și să-și continue și dezvolte activitatea desfășurată, considerăm că planul propus are șanse viabile de reușită și îl propunem spre aprobarea dumneavoastră.

DINU, URSE SI ASOCIATII SPRL
ASOCIAT COORDONATOR DAN URSE



Tribunalul Mehedinti, Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal
 Dosar nr. 3622/10/2019

TABEL DEFINITIV AL CREANTELOR DEBITOAREI SOCIETATEA COMERCIALA PENTRU EXPLOATARE PORTUALA DROBETA SA

Nr. crt.	CREDITOR	CREANTA SOLICITATA (LEI)	CREANTA ACCEPTATA (LEI)	% din grupa	% din total	OBSERVATII
I. Grupa creanțelor garantate - art. 159 alin.1 pct. 3						
1	Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Craiova reprezentata de Administratia Județana a Finantelor Publice Mehedinti	2.036.579,30	1.586.286,00	100,00	29,17	
TOTAL CREANTE GARANTATE			1.586.286,00		29,24	
II. Grupa creanțelor salariale - art. 161 pct. 3						
2	Lista salariați - conform anexa					
TOTAL CREANTE SALARIALE						
III. Grupa creanțelor bugetare - art. 161, pct. 5						
3	Unitatea Administrativ Teritoriala Moldova Noua	97.586,00	97.586,00	100,00	1,79	
4	Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Craiova reprezentata de Administratia Județana a Finantelor Publice Mehedinti	17.276,79	17.276,79	3,36	0,32	
5	Unitatea Administrativ Teritoriala Municipiului Drobeta Turnu-Severin Directia de Impozite si Taxe Locale	2.036.579,36	483.159,00	94,01	8,89	
6	Unitatea Administrativ Teritoriala Municipiului Orsova	1.494,30	1.494,30	0,29	0,03	
TOTAL CREANTE BUCETARE		12.015,61	12.015,61	2,34	0,22	
IV. Grupa creanțelor chirografare - art. 161, pct. 8						
7	SC CEZ Vanzare SA		513.945,70	94,30	9,45	
8	SC MACNAV SA	27.515,55	27.515,55	0,85	0,51	creanta incalcata la data deschiderii procedurii
9	Camelia Parvanescu - Birou Expert Contabil Auditor Financiar	1.640,99	1.640,99	0,05	0,03	
10	Depozitarul Central S.A.	4.000,00	4.000,00	0,12	0,07	
11	CENTRU DE AFACERI BUCURESTI SRL	800,00	600,00	0,02	0,01	
		9.000,00	9.000,00	0,28	0,17	

12	Compania Nationala Administratia Porturilor Dumarii Fluviale S.A. Giurgiu	3.129.612,01	3.129.612,01	96,59	Suma in cuantum de 1.039.806,17 lei este inscriisa provizoriu pana la solutionarea contestatiilor
13	Floramir Impex SRL	10.310,00	10.310,00	0,32	
14	Societatea Civica Profesionala a Executorilor Judecatoresti Albu Ionut si Musat Marian	57.275,42	57.275,42	1,05	
	TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE		3.239.953,97	100,00	59,58
	TOTAL GENERAL		5.437.771,67		100,00

DINU, URSE SI ASOCIATII SPRL
Asociat Coordonator
URSE DAN

Subscrisa, in temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) deținem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui administrator judiciar/lichidator implică și prelucrarea în temeiul Legii Insolvenței și a dispozițiilor legale incidente ale datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoștință de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul gestionării acestei debitoare, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminare sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile instanței și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea procedurii de insolvență. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: dinu.urse@gmail.com

PROGRAMUL DE PLATI

Nr. crt.	Denumirea creditorului	Creanta admisa	Creanta conform Plan Reorganizare	trimestrul 1	trimestrul 2	trimestrul 3	trimestrul 4	trimestrul 5	trimestrul 6	trimestrul 7	trimestrul 8	trimestrul 9	trimestrul 10	trimestrul 11	trimestrul 12
CREANTE GARANTATE															
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Craiova reprezentată de Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mehedinți	1.586.286,00	1.586.286,00	1.586.286,00											
	Total creante garantate	1.586.286,00	1.586.286,00	1.586.286,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE SALARIALE															
2	Lista salariați - conform anexa	97.586,00	97.586,00		97.586,00										
	Total creante salariale	97.586,00	97.586,00	0,00	97.586,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE BUGETARE															
3	Unitatea Administrativă Teritorială Moldova Nouă	17.276,79	17.276,79					8.638,00	8.638,79						
4	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Craiova reprezentată de Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mehedinți	483.159,00	483.159,00					60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.394,00
5	Unitatea Administrativă Teritorială Municipiul Drobeta Turnu-Severin Direcția de Impozite și Taxe Locale	1.494,30	1.494,30					747	747,30						
6	Unitatea Administrativă Teritorială Municipiul Orsova	12.015,61	12.015,61					6007	6.008,61						
	Total creante bugetare	513.945,70	513.945,70	0,00	0,00	0,00	0,00	75.787,00	75.789,70	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.394,00
CREANTE CHIROGRAFARE															
7	SC CEZ Vanzare SA	27.515,55	27.515,55								550,00	550,00	550,00	550,00	25.315,55
8	SC MACNAV SA	1.640,99	1.640,99								16,00	16,00	16,00	16,00	1.576,99
9	Camelia Parvanescu - Birou Expert Contabil Auditor Financiar Depozitarul Central S.A.	4.000,00	4.000,00								40,00	40,00	40,00	40,00	3.840,00
10	CENTRU DE AFACERI BUCURESTI SRL	600,00	600,00								6,00	6,00	6,00	6,00	576,00
11	CENTRU DE AFACERI BUCURESTI SRL	9.000,00	9.000,00								90,00	90,00	90,00	90,00	8.640,00
12	Compania Nationala Administratia Porturilor Dunarii Fluviale S.A. Giurgiu	3.129,612,01	3.129,612,01								31.296,00	31.296,00	31.296,00	31.296,00	3.004.428,01
13	Florim Impex SRL	10.310,00	10.310,00								103,00	103,00	103,00	103,00	9.898,00
14	Societatea Civilă Profesională a Executorilor Judecătorești Albu Ionuț și Musat Marian	57.275,42	57.275,42								572,00	572,00	572,00	572,00	54.987,42
	Total creante chirografare	3.239.953,97	3.239.953,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.673,00	32.673,00	32.673,00	32.673,00	3.109.251,97
	Creante subordonate														
	TOTAL GENERAL	5.437.771,67	5.437.771,67	1.586.286,00	97.586,00	0,00	0,00	75.787,00	75.789,70	60.395,00	93.066,00	93.066,00	93.066,00	93.068,00	3.169.655,87

ADMINISTRATOR JUDICIAR

DINU URSE



SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE

	ANUL 1				ANUL 2				ANUL 3				TOTAL				
	Trimestrul 1	Trimestrul 2	Trimestrul 3	Trimestrul 4	Total	Trimestrul 5	Trimestrul 6	Trimestrul 7	Trimestrul 8	Total	Trimestrul 9	Trimestrul 10		Trimestrul 11	Trimestrul 12	Total	
I ACTIVITATEA DE EXPLOATARE																	
Total intrari de lichiditati	995.164	1.007.289	1.048.939	1.113.162	4.164.553	1.189.457	1.310.950	1.239.302	1.174.990	4.914.699	1.261.736	2.814.646	1.295.035	1.264.477	6.635.894	15.715.146	
vanzare active	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.490.112	0	0	1.490.112	1.490.112	
majorare capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
incasari creante clienti	95.081	111.295	111.295	112.974	430.644	116.932	123.029	124.441	123.472	487.274	132.188	123.472	123.472	123.472	493.888	1.411.806	
Venituri din chirii si alte activitati	900.083	895.994	937.644	1.000.188	3.733.909	1.073.125	1.055.733	1.114.861	1.051.516	4.745.237	1.138.548	1.201.062	1.171.563	1.141.005	4.651.894	12.681.040	
Venituri din prestari servicii	751.078	771.257	926.323	914.600	3.363.258	912.446	931.925	984.916	915.906	3.745.193	900.258	900.472	1.019.989	828.766	3.649.485	10.757.937	
Total iesiri de lichiditati	115.336	145.637	168.768	146.748	576.489	133.270	137.019	176.946	140.260	587.495	121.980	122.194	122.503	96.670	423.347	1.587.331	
Cheltuieli cu personalul (inclusiv contributiile BCGS)	529.135	509.039	509.397	512.717	2.060.288	523.171	523.171	551.965	517.809	2.116.116	519.525	519.525	519.525	522.983	2.081.568	6.257.962	
Servicii executate de terti	80.075	90.004	96.823	103.800	370.702	104.670	112.535	104.670	106.474	428.349	107.376	107.376	107.376	107.466	504.099	1.303.150	
Indemnizatie administrator judiciar	26.115	26.115	26.115	26.115	104.460	26.115	26.115	26.115	26.115	104.460	26.115	26.115	26.115	26.115	104.460	313.380	
Alte plati-admin judiciar-onorariu sume distribuite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prime de asigurari alte taxe si impozite	417	462	513	513	1.905	513	513	513	541	2.080	555	555	555	555	2.900	33.885	
Alte plati-datorii curente bugetului de stat	0	0	124.707	124.707	249.414	124.707	124.707	124.707	124.707	498.828	124.707	124.707	124.707	124.707	461.418	1.209.660	
Alte plati-datorii curente furnizori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA	244.086	236.032	122.616	198.562	801.295	379.025	379.025	254.386	259.084	1.169.906	361.478	1.914.174	275.046	435.711	2.986.409	4.957.210	
Plati pentru impozite si taxe:	124.272	119.730	121.633	134.559	500.253	148.853	145.316	149.863	145.165	589.197	161.789	171.782	393.194	172.790	899.555	1.989.006	
TVA de Plata	123.522	119.035	120.903	133.359	497.018	147.753	144.191	148.738	144.040	584.722	160.664	170.657	391.919	171.515	894.755	1.976.496	
Impoziti pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Impoziti pe dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dobanzi + comisiioane bancare	750	695	790	1.000	3.235	1.100	1.125	1.125	1.125	4.475	1.125	1.125	1.275	1.275	4.800	12.510	
I. Flux de numerar din activitatea curenta	119.814	116.302	923	64.003	301.042	128.158	233.709	104.522	113.919	580.308	199.689	1.742.392	-118.148	262.921	2.086.854	2.968.204	
II Flux de lichiditati net al perioadei (I)	119.814	116.302	923	64.003	301.042	128.158	233.709	104.522	113.919	580.308	199.689	1.742.392	-118.148	262.921	2.086.854	2.968.204	
III Disponibil de numerar al lunii precedente	2.514.156	1.047.684	1.066.400	1.067.323	2.514.156	1.131.326	1.183.697	1.341.616	1.385.743	1.131.326	1.406.595	1.513.216	3.162.540	2.951.324	1.406.595	2.514.156	
IV Disponibil de numerar curent (II + III)	2.633.970	1.163.986	1.067.323	1.131.326	2.815.198	1.259.484	1.417.406	1.446.138	1.499.663	1.711.635	1.608.284	3.235.608	3.044.392	3.214.245	3.493.449	5.482.360	
V Plati conform Planului de reorganizare																	
Creante garantate	1.586.286,00	97.586,00	0,00	0,00	1.683.872,00	75.787,00	75.789,70	60.395,00	93.068,00	305.039,70	93.068,00	93.068,00	93.068,00	3.169.655,97	3.448.860	5.437.772	
Creante salariale	1.586.286,00	97.586,00			1.586.286,00										0,00	1.586.286	
Creante bugetare					0,00	75.787,00	75.789,70	60.395,00	272.366,70	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.395,00	60.394,00	241.579,00	97.586	
Creante chirografare					0,00	0,00	0,00	0,00	32.673,00	32.673,00	32.673,00	32.673,00	32.673,00	3.109.261,97	3.207.280,97	3.239.954	
V Disponibil de numerar la sfarsitul perioadei	1.047.684	1.066.400	1.067.323	1.131.326	1.131.326	1.183.697	1.341.616	1.385.743	1.406.595	1.406.595	1.513.216	3.162.540	2.951.324	44.589	44.589	44.589	

ADMINISTRATOR-DEBICLAR
DINU URSE SI ASOCIATI SI SRL

