

**PLAN DE REORGANIZARE
AL DEBITOAREI
MOBILA RĂDĂUȚI S.A.**

propus de creditorul SWISS CAPITAL S.A.

11.03.2021

CUPRINS:

A. PREAMBUL

- I. **Prezentare generală**
- II. **Propunerea Planului de Reorganizare**
- III. **Obiectivele Planului de Reorganizare**

B. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

- I. **Sumar**
- II. **Prezentarea principalelor active ale Societății**
- III. **Principalele cauze care au condus la starea de încetare de plăți a Debitoarei**
- IV. **Analiza situației economice și financiare**
 - i. **Analiza situației economice și financiare a Societății în perioada anterioară deschiderii procedurii insolvenței**
 - a. **Analiza activelor**
 - b. **Analiza pasivului**
 - c. **Datorii**
 - d. **Analiza contului de profit și pierdere**
 - e. **Analiza SWOT**
 - ii. **Analiza activității Debitoarei de la deschiderea procedurii până în prezent**
- V. **Situația litigiilor în care este implicată Debitoarea**

C. AVANTAJELE REORGANIZĂRII ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

D. RESURSELE FINANCIARE PENTRU IMPLEMENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

- I. **Resurse financiare estimate în perioada de reorganizare**
- II. **Resursele financiare obținute din transferul unora dintre bunurile averii Debitoarei**

E. IMPLEMENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

- I. **Perioada de reorganizare**
- II. **Măsurile luate pe perioada implementării Planului de Reorganizare**

- i. Dreptul Debitoarei de a-și conduce activitatea
- ii. Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei către o persoană juridică, constituită anterior ori ulterior confirmării planului
- iii. Continuarea activității ulterior implementării măsurii privind transmiterea bunurilor

F. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR

G. TRATAMENTUL CREAŢELOR

- I. Categoria creanțelor favorizate în baza Planului de Reorganizare
- II. Tratamentul creanțelor defavorizate

H. PREZENTARE COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMAT A FI DISTRIBUITE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI ȘI ÎN IPOTEZA PROCEDURII DE REORGANIZARE

I. CONFIRMAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

A. PREAMBUL

I. Prezentare generală

1. Prezentul plan de reorganizare („Planul de Reorganizare”) a fost întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență („Legea nr. 85/2014”). Această lege tratează problematica reorganizării în Secțiunea VI (Reorganizarea) din Capitolul I (Dispoziții comune). În lumina acestor prevederi legale, debitorului supus procedurii insolvenței reglementate de Legea nr. 85/2014 îi este acordată posibilitatea de a-și continua activitatea comercială, prin reorganizarea acesteia în baza unui plan de reorganizare care, potrivit art. 133 alin. (1) din Legea nr. 85/2014: *„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, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor”*.
2. Procedura insolvenței față de societatea Mobila Rădăuți S.A. („Debitoarea” sau „Societatea”) a fost deschisă la data de 07.02.2020 prin Încheierea nr. 42 pronunțată de Tribunalul Suceava în dosarul nr. 3764/86/2019. Astfel, prin această hotărâre, judecătorul-sindic a admis cererea formulată de către Debitoare și, în temeiul art. 71 raportat la art. 38 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva Debitoarei.
3. Debitoarea a solicitat acordarea protecției reglementate de Legea nr. 85/2014 ca urmare a rezultatelor economico-financiare negative înregistrate până la data depunerii cererii de deschidere a procedurii de insolvență, aspect ce a condus la insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile, conform art. 5 alin. (1) pct. 29 din Legea nr. 85/2014.

II. Propunerea Planului de Reorganizare

4. Conform prevederilor art. 132 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare poate fi propus de către *„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”*.
5. Planul de Reorganizare este propus de către **creditorul SWISS CAPITAL S.A.**, cu sediul în București, Bd. Dacia nr. 20, Clădirea Romană Offices, et. 4, sector 1, având CUI 8450590, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/4107/1996, prin dl. Bogdan Juravie, în calitate de Director General, care **deține 24,82% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 2372/09.02.2021.**

6. Având în vedere că acest creditor este și membru al Comitetului Creditorilor, autorul Planului de Reorganizare cunoaște în detaliu atât situația economico-financiară a Debitoarei, cât și activitatea acesteia, putând, astfel, să propună măsuri de reorganizare eficiente și fiabile, în scopul reinsertiei Debitoarei în activitatea de afaceri.

III. Obiectivele Planului de Reorganizare

7. Planul de Reorganizare trebuie să îndeplinească scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea Debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii activității de producție a Debitoarei pe piață. Totodată, reorganizarea presupune protejarea intereselor creditorilor care au o șansă în plus la recuperarea creanțelor lor. Aceasta pentru că este mult mai probabil ca o afacere să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii Debitoarei prin faliment. În acest context, încercarea de acoperire a pasivului Debitoarei prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat. De asemenea, trebuie menționat faptul că unele din bunurile existente în patrimoniul Debitoarei sunt uzate din punct de vedere moral, existând posibilitatea ca procedura de lichidare a acestora să ridice reale dificultăți în ceea ce privește valorificarea acestora potrivit destinației lor.
8. **Obiectivele principale al Planului de Reorganizare sunt în concordanță cu scopul procedurii de insolvență, astfel cum acesta este prevăzut de art. 2 din Legea nr. 85/2014, respectiv acoperirea pasivului Debitoarei, precum și redresarea și relansarea viabilă a activității sale.** Astfel, prin prezentul Plan de Reorganizare se urmărește achitarea tuturor creanțelor menționate în tabelul definitiv publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 2372/09.02.2021, după cum este prevăzut în Secțiunea F de mai jos, precum și obținerea fondurilor necesare pentru reorganizarea activității Debitoarei în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014.
9. De altfel, principiul preeminenței procedurii de reorganizare este consacrat expres de prevederile art. 4 pct. 2 din Legea nr. 85/2014: *„prevederile prezentei legi se bazează pe următoarele principii: (...) 2. acordarea unei șanse debitorilor de redresare eficientă și efectivă a afacerii, fie prin intermediul procedurilor de prevenire a insolvenței, fie prin procedura de reorganizare judiciară (...)”*
10. Demararea procedurii reorganizării va avea ca finalitate satisfacerea intereselor tuturor creditorilor, respectiv atât ale creditorilor garantați, cât și ale celorlalți creditori, precum și interesele Debitoarei care își va continua activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.
11. În plan economic, procedura reorganizării va permite Societății aflate într-o stare precară din punct de vedere financiar să se redreseze și să-și continue activitatea. Reorganizarea Debitoarei înseamnă pentru viața economică a municipiului Rădăuți: (i) menținerea unui contribuabil la bugetul local și de stat; (ii) rulaj prin băncile locale și continuarea colaborării comerciale cu furnizorii tradiționali; (iii) produse autohtone de

calitate pentru piața românească și pentru export.

12. În plan social, se urmărește crearea unor locuri de muncă ulterior implementării măsurilor de reorganizare, sens în care Societatea își va relansa activitatea de bază prin încheierea de contracte și prin creșterea cotei de piață, care va fi posibilă prin intensificarea demersurilor de marketing pentru identificarea clienților potențiali, pentru a recâștiga piața și încrederea partenerilor în produsele Debitoarei.

B. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

I. Sumar

13. Prezentarea generală a Societății este evidențiată în tabelul de mai jos:

Denumire	Mobila Rădăuți S.A.
Formă de organizare	Societate pe acțiuni
Sediu social	Rădăuți, str. Volovățului nr. 82, județul Suceava
Administratori statutar	> CATARGIU IULIANA – Președintele Consiliului de Administrație; > ANDRICI ADRIAN – membru în Consiliul de Administrație; > GULEI IRINA-MAGDALENA – membru în Consiliul de Administrație.
Administrator special	RADU OTT
Cod Unic de înregistrare	739926
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J33/11/1991
Obiect principal de activitate	Cod CAEN 3109 - Fabricarea de mobilă n.c.a.
Capital social subscris și versat	13.437.292,5 Lei, împărțit în 5.374.917 acțiuni, cu o valoare de 2.5 Lei



- > MECANICA ROTES S.A. – 2.467.367 acțiuni;
- > ELECTROARGEȘ S.A.. – 2.317.172 acțiuni;
- > alți acționari – 590.378 acțiuni.

II. Prezentarea principalelor active ale Societății

14. Activele Societății rezultă din Procesul-verbal de inventariere și din listele de inventariere aferente, întocmite în conformitate cu prevederile art. 101 din Legea nr. 85/2014 și depuse la dosarul cauzei în data de 26.11.2020, precum și din Rapoartele de evaluare a bunurilor Debitoarei întocmite de evaluator Anca Neagu și depuse la dosarul cauzei.
15. Astfel, Debitoarea are următoarele bunuri imobile situate în Rădăuți și în Horodnic de Sus:

Nr. crt.	Număr carte funciară și număr cadastral	Observații
Rădăuți		
1.	nr. carte funciară 32063, nr. cadastral 4116/3	categorie de folosință - arabil
2.	nr. carte funciară 32069, nr. cadastral 32069	categorie de folosință – curți construcții; suprafața măsurată 11.328
3.	nr. carte funciară 32071, nr. cadastral 32071	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 5.645
4.	nr. carte funciară 32073, nr. cadastral 32073	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 7.090
5.	nr. carte funciară 32076, nr. cadastral 32076	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 5.528
6.	nr. carte funciară 33126, nr. cadastral 33126	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 1.528
7.	nr. carte funciară 34155, nr. cadastral 34155	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 33.981
8.	nr. carte funciară 37619, nr. cadastral 37619	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 30
9.	nr. carte funciară 37620, nr. cadastral 37620	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 7.449
Horodnic de Sus		
10.	nr. carte funciară 30313, nr. cadastral 3526/2	imobil aflat sub incidența art. 3 alin. (1) din Legea nr. 17/2014 categorie de folosință – arabil
11.	nr. carte funciară 30312, nr. cadastral 3526/1	imobil aflat sub incidența art. 3 alin. (1)

Nr. crt.	Număr carte funciară și număr cadastral	Observații
		din Legea nr. 17/2014 categorie de folosință – arabil

16. Conform Raportului de evaluare întocmit de evaluator Anca Neagu, bunurile mobile ale Debitoarei constau în mașini, echipamente și instalații utilizate în prelucrarea lemnului, precum și în stocuri de produse finite și bunuri auxiliare.
17. Principalele bunuri menționate mai sus formează fabrica de mobilă a Societății. Aceasta este una dintre cele mai importante, atât din punct de vedere al capacității de producție, cât și al imaginii produselor pe piața relevantă, din zona de nord-est a României. O prezentare a pieței relevante pe care acționează Societatea este anexată prezentului Plan de Reorganizare ca **Anexa nr. 1**.
18. Conform Rapoartelor de evaluare a bunurilor Debitoarei întocmite de evaluator Anca Neagu:
- Valoarea de piață a bunurilor imobile (construcții și terenul aferent) care formează amplasamentul industrial este de 11.833.000 RON;
 - Valoarea de piață a bunurilor imobile situate în extravilan și înscrise în cartea funciară nr. 32063, cartea funciară nr. 30312 și cartea funciară nr. 30313 este de 407.800 RON;
 - Valoarea de piață a bunurilor mobile ale Societății este de 2.134.300 RON, iar dacă acestea se vând în bloc, valoarea lor este de 1.048.800 RON;
 - Valoarea de piață totală este de 14.375.100 RON, iar dacă bunurile mobile se vând în bloc, valoarea de piață totală este de 13.289.600 RON;
 - Valoarea de lichidare a bunurilor imobile (construcții și terenul aferent) care formează amplasamentul industrial este de 7.100.000 RON;
 - Valoarea de lichidare a bunurilor imobile situate în extravilan și înscrise în cartea funciară nr. 32063, cartea funciară nr. 30312 și cartea funciară nr. 30313 este de 244.900 RON;
 - Valoarea de lichidare a bunurilor mobile ale Societății este de 524.500 RON;
 - Valoarea de lichidare totală este de 7.869.400 RON.

III. Principalele cauze care au condus la starea de încetare de plăți a Debitoarei

19. Deschiderea procedurii de insolvență împotriva Societății s-a datorat unui cumul de

factori, astfel cum aceștia au fost detaliați în Raportul privind cauzele ce au dus la apariția insolvenței, respectiv:

- Contextul economic și legislativ instabil, diminuarea numărului comenzilor de la partenerii externi care reprezentau cea mai mare pondere a comenzilor (în special partenerii din Italia și Olanda) și, respective, diminuarea contractelor încheiate, fenomenul de concurență neloială respectiv politica de marketing agresivă a concurenților, taxele și impozitele ridicate ceea ce a dus la acumularea datoriilor și disfuncționalități ale activității curente în condiții de profitabilitate. În mod inevitabil, această situație a condus la lipsă de disponibil și imposibilitatea achitării datoriilor la termenele scadente.
- În perioada 2017 -2019 s-au înregistrat reduceri semnificative ale cifrei de afaceri și scăderi ale profitului. Astfel, în 2017, unei cifre de afaceri de 11.273.046 RON îi corespundea un profit net de 20.807 RON, în timp ce în 2018, unei cifre de afaceri de 11.565.006 RON îi corespundea un profit în scădere de 2.714 RON (- 87% An/An), în principal din cauza creșterii cheltuielilor cu materiile prime și cu salariații. În 2019, Societatea a înregistrat o scădere abruptă a cifrei de afaceri la 5.892.297 RON, cu 49% mai mică comparativ cu 2018, pe fondul lipsei de cerere de produse la export din cauza prețurilor finale relativ mari care reflectau un preț al lemnului autohton cu peste 20-30% mai mare decât prețul lemnului de pe piața internațională. La acestea s-au adăugat creșterea prețurilor la utilități și a cheltuielilor cu angajații din cauza creșterii salariului minim pe economie. Astfel, în 2019, Societatea a raportat o pierdere netă de 1.644.421 RON.
- Datoriile Societății au avut, de asemenea, o evoluție fluctuantă, mai ales începând cu 2019, în contextul în care au fost efectuate demersuri continue în vederea scăderii datoriilor și menținerea Societății în viața economică. Astfel, la sfârșitul anului 2017, datoriile înregistrate erau în cuantum de 3.314.363 RON, iar la sfârșitul anului 2018, erau de 3.455.248 RON, urmând ca la finalul anului 2019 să crească până la concurența sumei de 5.978.827 RON, iar la data întocmirii tabelului preliminar al creanțelor, respectiv la data de 14.04.2020, datoriile totale erau în cuantum de 6.042.237,82 RON. Eforturile continue ale Societății în vederea scăderii datoriilor s-au transpus și în evoluția numărului mediu de salariați ai Societății. Astfel, în 2017, numărul mediu de angajați a fost de 206, în 2018, de 168, iar în 2019, numărul mediu de salariați a ajuns la 53 persoane cu peste 77% mai mic față de numărul mediu de salariați din 2016.

IV. Analiza situației economice și financiare

i. Analiza situației economice și financiare a Societății în perioada anterioară deschiderii procedurii insolvenței

a. Analiza activelor

20. Conform bilanței de verificare la data de 31.01.2020, Societatea înregistra un activ total în valoare de 18.076.621 RON.

Specificație	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019		31.01.2020	
	RON	%	RON	%	RON	%	RON	%
Imobilizări necorporale	31,430	0.2%	1,595	0.0%	2,220	0.0%	2,220	0.0%
Imobilizări corporale, din care:	11,643,960	68.0%	10,554,654	61.2%	11,817,866	59.8%	11,817,866	65.4%
Terenuri	2,106,615	12.3%	2,006,283	11.6%	3,852,837	19.5%	3,852,837	21.3%
Construcții	6,408,414	37.4%	5,709,061	33.1%	5,537,397	28.0%	5,537,397	30.6%
Instalații tehnice și mașini	2,573,872	15.0%	2,542,194	14.7%	2,197,096	11.1%	2,197,096	12.2%
Alte instalații, utilaje, mobilier	26,185	0.2%	54,374	0.3%	57,029	0.3%	57,028	0.3%
Imobilizări corporale în curs de execuție	242,742	1.4%	242,742	1.4%	173,507	0.9%	173,507	1.0%
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	286,132	1.7%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Imobilizări financiare	375,948	2.2%	388,769	2.3%	344,381	1.7%	344,381	1.9%
Active imobilizate	12,951,338	70.4%	10,845,918	63.5%	12,164,467	61.8%	12,164,467	67.3%
Stocuri	5,246,352	30.7%	5,792,065	33.6%	6,068,233	30.7%	6,060,066	33.5%
Datorii	1,610,903	9.4%	2,023,200	11.7%	1,526,850	7.7%	1,290,054	7.1%
Disponibilități bănești	-1,845,795	-10.8%	-1,574,704	-9.1%	12	0.0%	-1,437,966	-8.0%
Active circulante	5,050,807	29.6%	6,241,551	36.5%	7,636,925	38.2%	5,912,454	32.7%
Imobilizări financiare	52,815	0.3%	53,897	0.3%	0	0.0%	0	0.0%
TOTAL	17,115,194	100.0%	17,237,975	100.0%	19,759,562	100.0%	18,076,621	100.0%

Active imobilizate

21. La data de 31.01.2020, conform bilanței de verificare, grupa activelor imobilizate cumulează o sumă de 12.164.467 RON, fără oscilații semnificative de valoare comparativ cu sfârșitul anului 2017, și care reprezintă 67,3% din totalul activelor Societății. Imobilizările corporale (65,4% din total activ) reprezintă, în principal, Terenuri și Construcții în cuantum de 9.390.234 RON sau 51,9% din activ la data de 31.01.2020. Instalațiile tehnice și mașinile, cu o valoare contabilă netă de 2.197.096 RON, reprezintă 12,2% din total activ la data de 31.01.2020.

Active circulante

22. Activele circulante au avut o evoluție pozitivă cu o creștere cumulată la data de 31.01.2020 de 18,0% comparativ cu sfârșitul anului 2017 datorită creșterii stocurilor nelivrate cu 15,5% și reducerii valorii negative a disponibilităților bănești cu 22,1% în perioada respectivă. Valoarea negativă a conturilor de disponibilități la data de 31.01.2020 se datorează liniei de credit în cuantum de 1.700.000 RON plafon maxim, deschisă la ING Bank Suceava. În aceeași perioadă, creanțele de încasat de la diferiți clienți s-au redus cu 22,1%, reflectând trendul descendent al vânzărilor.

Cheltuielile în avans

23. La data de 31.01.2020, Societatea nu are înregistrate cheltuieli în avans.

b. Analiza pasivului

Capitalurile proprii

24. La data de 31.01.2020, Societatea înregistrează capitaluri proprii de 13.645.799 RON, relativ constante în decursul perioadei analizate datorită creșterii rezervelor din reevaluare în anul 2019 cu 1.846.554 RON comparativ cu 2018 care a compensat pierderea exercițiului financiar 2019 de 1.644.421 RON. Datoriile totale ale Societății au crescut în perioada analizată din cauza posibilităților limitate ale Societății de a-și plăti datoriile curente ca urmare a reducerii vânzărilor în special în anul 2019.

Specificație	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019		31.01.2020	
	RON	%	RON	%	RON	%	RON	%
Capital social	13,437,293	78.5%	13,437,293	78.0%	13,437,293	68.0%	13,437,293	74.3%
Rezerve din reevaluare	769,403	4.5%	769,403	4.5%	2,615,957	13.2%	2,639,491	14.6%
Rezerve	660,176	3.9%	639,356	3.7%	662,890	3.4%	639,356	3.5%
Profitul sau pierderea reportat(ă)	-1,113,830	-6.5%	-1,095,408	-6.4%	-1,320,353	-6.7%	-2,969,548	-16.4%

Profitul sau pierderea exercițiului financiar	20,807	0.1%	2,714	0.0%	-1,644,421	-8.3%	-100,793	-0.6%
Repartizarea profitului	-2,385	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Capital propriu	13,774,453	20.5%	13,753,358	20.8%	13,751,366	69.6%	13,645,793	4.5%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	2,483,916	14.5%	3,455,248	20.0%	5,847,140	29.6%	4,270,528	23.6%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	830,446	4.9%	0	0.0%	131,687	0.7%	130,926	0.7%
Datorii totale	3,314,362	19.4%	3,455,248	20.0%	5,978,827	30.3%	4,401,454	24.3%
Provizioane	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Venituri în avans	29,369	0.2%	29,369	0.2%	29,369	0.1%	29,369	0.2%
TOTAL PASIV	17,115,194	100.0%	17,237,975	100.0%	19,759,562	100.0%	18,076,621	100.0%

c. Datorii

25. Datoriile totale ale Societății au crescut în perioada Decembrie 2017 - Ianuarie 2020 cu 1.087.092 RON din cauza posibilităților limitate ale Societății de a-și plăti datoriile curente ca urmare a reducerii vânzărilor în special în anul 2019. La data de 31.01.2020, datoriile Societății totalizau 4.401.454 RON așa cum rezultă din tabelul de mai jos:

Structura datoriilor

NR. CEE	DENUMIRE	VALOARE	Pondere în total datorii %
1.	Împrumuturi pe termen lung	106.061	2,4%
2.	Împrumuturi pe termen scurt	0	0,0%
3.	Datorii bugetare, din care	498.728	11,3%
4.	Personal - salarii	302.213	6,9%
5.	Contribuția CAS	72.514	1,6%
6.	Contribuția CASS	27.965	0,6%

7.	Contribuția asigurătoare de muncă	6.350	0,1%
8.	TVA de plată	0	0,0%
9.	Fond Spec - taxe și vărs. asimilate	89.686	2,0%
10.	Furnizori și alți creditori	1.926.652	43,8%
11.	Sume datorate asociaților	1.870.013	42,5%
TOTAL DATORII		4.401.454	100%

Veniturile în avans

26. La data de 31.01.2020, Societatea a înregistrat venituri în avans de 29.369 RON reprezentând subvenții pentru investiții.

Evoluția elementelor patrimoniale

Denumire indicator	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.01.2020
Indicatori de lichiditate				
Indicatorul lichidității imediate	-0,1	0,1	0,3	0,0
Rata autonomiei financiare	80,5%	79,8%	69,6%	75,5%
Indicatori de risc				
Indicatorul gradului de îndatorare	0,2	0,3	0,4	0,3
Indicatori de solvabilitate				
	5,2	5,0	3,8	3,1

27. Pe parcursul perioadei analizate, toți indicatorii au relevat o înrăutățire a situației de lichiditate, risc și solvabilitate a Societății ce a fost generată de creșterea îndatorării în timp ce activele circulante valorificabile ale Societății s-au diminuat constant pe fondul reducerii semnificative a performanței financiare și, deci, prin scăderea fluxurilor de numerar operaționale.
28. **Lichiditatea imediată** a fost calculată ca raport între disponibilitățile de numerar și creanțele Debitoarei și datoriile curente ale acesteia, excluzând creditele pe termen scurt. Valorile sub pragul de 0,8 indică faptul că Societatea a întâmpinat dificultăți în susținerea datoriilor curente.
29. **Rata autonomiei financiare** a fost calculată ca raport între capitalurile proprii și total pasiv și reflectă gradul în care pot fi onorate din surse proprii obligațiile de plată. Valorile sub pragul de 30% indică faptul că Societatea nu mai prezintă garanții pentru a contracta credite noi.
30. **Gradul de îndatorare** este calculat ca raport între datoriile totale și capitalurile proprii și reflectă limita până la care Societatea este finanțată din alte surse decât din fondurile

propriu și este un indicator complementar ratei autonomiei financiare. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât Societatea prezintă o flexibilitate financiară crescută, permițându-i o independență sporită a managementului financiar.

31. **Gradul de solvabilitate** se calculează ca raport dintre total active și datorii totale. Prin acest indicator se măsoară securitatea de care se bucură Societatea față de bancă și creditori. Valoare critică a acestei rate este de 1,5.

d. Analiza contului de profit și pierdere

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE SIMPLIFICAT (RON)				
DENUMIREA INDICATORULUI	DATA DE RAPORTARE			
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.01.2020
Cifra de afaceri	11.273.046	11.565.006	5.892.297	64.684
Producția vândută	10.989.364	11.489.122	5.792.687	64.684
Venituri din vânzarea mărfurilor	284.081	75.884	98.876	0
Alte venituri din exploatare	78.982	934.120	70.633	0
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	1.600.847	238.047	195.772	0
VENITURI DIN EXPLOATARE	12.952.875	13.107.186	6.158.702	64.684
Cheltuieli materiale	4.280.291	4.730.591	2.546.604	-3.837
Pondere în cifra de afaceri	38,0%	40,9%	43,2%	-5,9%
Cheltuieli cu utilitățile	618.754	600.983	548.081	27.568
Pondere în cifra de afaceri	5,5%	5,2%	9,3%	42,6%
Cheltuieli cu personalul	5.725.361	5.536.319	2.970.646	119.550
Pondere în cifra de afaceri	50,8%	47,9%	50,4%	184,8%
Cheltuieli privind prestațiile externe	857.762	779.439	730.952	4.077
Pondere în cifra de afaceri	7,6%	6,7%	12,4%	6,3%
Alte cheltuieli	479.102	791.763	337.200	10.213
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	11.961.270	12.439.095	7.133.483	157.571
EBITDA	988.565	668.091	-974.781	-92.887
Pondere în cifra de afaceri	8,8%	5,8%	-16,5%	-143,6%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	755.657	663.777	549.348	0

Ajustări de valoare privind activele circulante și provizioanele	3.040	0	0	0
EBIT	232.908	4.314	-1.524.129	-92.887
Pondere în cifra de afaceri	2,1%	0,0%	-25,9%	-143,6%
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	97.864	102.273	93.793	105
Cheltuieli privind dobânzile	167.929	76.579	92.329	7.701
Alte cheltuieli financiare	109.539	23.327	114.140	310
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	277.468	99.906	206.469	8.011
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-179.604	2.367	-112.676	-7.906
VENITURI TOTALE	13.050.739	13.209.469	6.252.495	64.790
CHELTUIELI TOTALE	12.997.435	13.202.778	7.889.300	165.582
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	53.304	6.681	-1.636.805	-100.793
Impozitul pe profit	32.497	3.967	7.616	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	20.807	2.714	-1.644.421	-100.793
Pondere în cifra de afaceri	0,2%	0,0%	-27,9%	0,0%

32. Rezultatul net al Societății arată o evoluție descendentă de-a lungul perioadei analizate, cea mai mare scădere fiind observată în anul 2019, când Societatea a înregistrat o pierdere netă de 1.644.421 RON. Pierdere netă a anului 2019 a fost determinată de deprecierea situației economice din piață, Societatea înregistrând o diminuare a cifrei de afaceri de 49% comparativ cu 2018, scădere care nu a fost corelată cu o reducere corespunzătoare a cheltuielilor.
33. Principala categorie de cheltuieli a perioadei analizate sunt cheltuielile cu personalul, cu o pondere relativ constantă de 50% - 51% în cifra de afaceri în perioada 2017 - 2019.
34. A doua categorie de cheltuieli o reprezintă cheltuielile materiale cu o pondere de 38% - 43% în cifra de afaceri în perioada 2017 - 2019.
35. Ponderea cheltuielilor privind prestațiile externe (serviciile executate cu terți) a crescut semnificativ de la un nivel de 7% - 8% în perioada 2017 - 2018 la 12% în 2019.
36. **EBITDA** reprezintă rezultatul Societății, înaintea impozitelor, dobânzilor și amortizării, arătând capacitatea Debitoarei de a genera un rezultat transformabil în bani. Valorile negative ale indicatorului obținute de Societate în 2019 și 2020 reflectă un dezechilibru financiar grav, ineficiența utilizării resurselor proprii pentru obținerea de beneficii și incapacitatea de a controla costurile de producție.

37. **EBIT** reprezintă rezultatul Societății, înaintea impozitelor și dobânzilor, fiind măsura capacității acesteia de a genera profit din activitatea de exploatare. Analizând rezultatele acestui indicator rezultă faptul că în 2019 și în prima lună a anului 2020, Debitoarea a generat pierderi din activitatea de exploatare.

e. Analiza SWOT economico - financiară

38. Analiza SWOT constituie cea mai importantă tehnică managerială folosită pentru înțelegerea poziției strategice a unei organizații. Punctele tari și punctele slabe ale organizației au fost identificate, astfel cum acestea sunt detaliate în tabelul de mai jos:

Puncte tari:	Puncte slabe:
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Grad de îndatorare relativ redus ✓ Relații bune cu băncile, clienții și furnizorii 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Reducerea gradului de lichiditate a activelor circulante pe seama creșterii ponderii stocurilor nelivrate ✓ Lipsa disponibilităților în total active circulante ✓ Rate scăzute de profitabilitate ceea ce arată că Societatea nu este capabilă să-și controleze costurile de producție
Oportunități:	Amenințări:
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Reanalizarea structurii cheltuielilor în vederea optimizării ✓ Negocierea datoriilor Societății în cadrul Planului de Reorganizare ✓ Creșterea consumului intern de mobilă. Măsurile de distanțare socială și trecerea „forțată” a mai multor angajați la munca de acasă au dus la creșterea consumului intern de mobilă 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Concurența de pe piața internațională care practică prețuri mai mici datorită costurilor de producție relativ reduse - costul lemnului autohton este cu peste 20% - 30% mai mare decât prețul lemnului de pe piața internațională ✓ Lipsa forței de muncă calificate ✓ Creșterea prețurilor la utilități

ii. Analiza activității Debitoarei de la deschiderea procedurii de insolvență până în prezent

39. Evoluția activului și pasivului Societății în perioada de observație nu indică variații semnificative comparativ cu perioada anterioară deschiderii procedurii insolvenței.

Analiza activului în perioada de observație				
Specificație	31.01.2020		31.12.2020	
	RON	%	RON	%
Imobilizări necorporale	2.220	0,0%	0	0,0%
Imobilizări corporale, din care:	11.817.866	65,4%	11.063.921	65,3%
Terenuri	3.852.837	21,3%	3.852.837	22,7%
Construcții	5.537.397	30,6%	5.310.187	31,3%

Instalații tehnice și mașini	2.197.096	12,2%	1.668.839	9,9%
Alte instalații, utilaje, mobilier	57.028	0,3%	58.550	0,3%
Imobilizări corporale în curs de execuție	173.507	1,0%	173.507	1,0%
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizări financiare	344.381	1,9%	344.381	2,0%
Active mobilizate	12.164.467	67,3%	11.408.302	67,3%
Stocuri	6.060.066	33,5%	5.839.981	34,5%
Datorii	1.290.054	7,1%	1.145.125	6,8%
Disponibilități bănești	-1.437.966	-8,0%	-1.453.788	-8,6%
Active circulante	5.612.154	32,7%	5.531.318	32,7%
Cheltuieli în avans	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL ACTIV	18.076.622	100,0%	16.939.620	100,0%

Analiza pasivului în perioada de observație				
Specificație	31.01.2020		31.12.2020	
	RON	%	RON	%
Capital social	13.437.293	74,3%	13.437.293	79,3%
Rezerve din reevaluare	2.639.491	14,6%	2.639.491	15,6%
Rezerve	639.356	3,5%	639.356	3,8%
Profitul sau pierderea reportat(ă)	-2.969.548	-16,4%	-3.582.300	-21,1%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-100.793	-0,6%	-995.702	-5,9%
Repartizarea profitului	0	0,0%	0	0,0%
Capital propriu	13.645.799	75,3%	12.138.138	71,7%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	4.270.528	23,6%	4.779.759	28,2%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	130.926	0,7%	21.724	0,1%
Datorii totale	4.401.454	24,3%	4.801.482	28,3%
Provizioane	0	0,0%	0	0,0%
Venitură în avans	29.369	0,2%	0	0,0%
TOTAL PASIV	18.076.621	100,0%	16.939.620	100,0%

40. Evoluția datoriilor în perioada de observație indică o creștere cu 400.028 RON (+9%) comparativ cu perioada anterioară deschiderii procedurii de insolvență din care 439.807 RON reprezintă datoria cu salariile, contribuția CAS și CASS și contribuția asiguratorie

de muncă.

NR. CRT.	DENUMIRE	31.01.2020		31.12.2020	
		VALOARE RON	PONDERE IN TOTAL DATORII %	VALOARE RON	PONDERE IN TOTAL DATORII %
1.	Împrumuturi pe termen lung	106.061	2,4%	0	0,0%
2.	Împrumuturi pe termen scurt	0	0,0%	0	0,0%
3.	Datoriile bugetare, din care:	498.728	11,3%	876.285	18,3%
4.	Personal - salarii	302.213	6,9%	514.461	10,7%
5.	Contribuția CAS	72.514	1,6%	199.329	4,2%
6.	Contribuția CASS	27.965	0,6%	109.608	2,3%
7.	Contribuția asiguratorie de muncă	6.350	0,1%	25.451	0,5%
8.	TVA de plată	0	0,0%	782	0,0%
9.	Fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	89.686	2,0%	26.654	0,6%
10.	Furnizori și alți creditori	1.926.652	43,8%	2.020.608	42,1%
11.	Sume datorate asociațiilor	1.870.013	42,5%	1.904.589	39,7%
TOTAL DATORII		4.401.454	100,0%	4.801.482	100,0%

41. Analiza contului de profit și pierdere în perioada de observație (Ianuarie - Decembrie 2020) indică o creștere a veniturilor din exploatare de la 64.684 RON la 344.601 RON și o creștere a cheltuielilor de exploatare de la 157.571 RON la 1.313.166 RON din care 491.209 RON cheltuieli cu personalul, 611.092 RON ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale, precum și 152.203 RON alte cheltuieli de exploatare. Ca urmare, în perioada analizată, Societatea a înregistrat o pierdere operațională de 968.564 RON. Incluzând o pierdere financiară netă de 21.371 RON, Societatea a raportat o pierdere netă a exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020 de 989.935 RON.

Analiza contului de profit și pierdere în perioada de observație		
(RON)	31.01.2020	31.12.2021
Cifra de afaceri	64.684	263.756
Producția vândută	64.684	263.756
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0

Alte venituri din exploatare	0	80.846
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE	64.684	344.602
Cheltuieli materiale	-3.837	5.919
Pondere în cifra de afaceri	-5,9%	2,2%
Cheltuieli cu utilitățile	27.568	56.655
Pondere în cifra de afaceri	42,6%	21,5%
Cheltuieli cu personalul	119.550	491.209
Pondere în cifra de afaceri	184,8%	186,2%
Cheltuieli privind prestațiile externe	4.077	85.983
Pondere în cifra de afaceri	6,3%	32,6%
Alte cheltuieli	-304.930	66.220
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	-157.571	705.987
EBITDA	-92.887	357.472
Pondere în cifra de afaceri	-143,6%	-135,5%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	0	611.092
Ajustări de valoare privind activele circulante și provizioanele	0	-3.913
EBIT	-92.887	968.564
Pondere în cifra de afaceri	-143,6%	-367,2%
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	105	114
Cheltuieli privind dobânzile	7.701	20.110
Alte cheltuieli financiare	310	1.375
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	8.011	21.485
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-7.906	-21.371
VENITURI TOTALE	64.790	344.716
CHELTUIELI TOTALE	165.582	1.334.651
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	-100.793	989.935
Impozitul pe profit	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	-100.793	989.935
Pondere în cifra de afaceri	-155,8%	-375,3%

V. Situația litigiilor în care este implicată Debitoarea

42. La data redactării Planului de Reorganizare, situația litigiilor în care Debitoarea este parte este prezentată în tabelul de mai jos:

NR. CRT.	INSTANȚĂ/DOSAR	OBIECT	PĂRȚI	STADIU
LITIGII PRIVIND PROCEDURA INSOLVENȚEI				
1.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 3764/86/2019	Dosarul principal având ca obiect procedura de insolvență deschisă față de societatea Mobila Rădăuți S.A.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mobila Rădăuți S.A. – debitoare ➤ Creditorii înscrși în tabelul de creanțe 	Următorul termen de judecată este stabilit în data de 11.03.2021.
2.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 3764/86/2019/a1	Contestație împotriva măsurii administratorului judiciar	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Cez Vanzare S.A. - contestator ➤ Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul judiciar - debitoare ➤ Membrii Comitetului Creditorilor 	La termenul de judecată din data de 16.02.2021, judecătorul-sindic a pronunțat următoarea soluție: „Respinge contestația formulată de creditoarea CEZ Vanzare S.A., ca neintemeiată.” Hotărârea poate fi atacată cu apel în termen de 7 zile de la comunicarea acesteia prin publicarea sa în Buletinul Procedurilor de Insolvență.
3.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 3764/86/2019/a2	Contestație împotriva tabelului preliminar de creanțe	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Salariații societății Mobila Rădăuți S.A. - prin Georgescu Constantin, Strugaru Vasile Dorin și Vizniuc Ștefan - contestatori ➤ Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul judiciar - debitoare 	La termenul de judecată din data de 25.09.2020, judecătorul-sindic a admis excepția lipsei dovezii calității de reprezentant, invocată de administratorul judiciar și, pe cale de consecință, a anulat contestația formulată de salariații societății debitoare - prin Georgescu Constantin, Strugaru Vasile Dorin și Vizniuc Ștefan, pentru lipsa dovezii calității de reprezentant. Din informațiile existente pe portalul instanțelor de judecată rezultă că această hotărâre a rămas definitivă, nefiind promovat apel împotriva hotărârii.
4.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 3764/86/2019/a4	Contestație împotriva Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 21.04.2020	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Salariații societății Mobila Rădăuți S.A. - prin Georgescu Constantin, Strugaru Vasile Dorin și Vizniuc Ștefan - contestatori ➤ Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul 	La termenul de judecată din data de 17.12.2020, judecătorul-sindic a admis excepția lipsei dovezii calității de reprezentant, invocată din oficiu și, pe cale de consecință, a anulat contestația formulată de salariații societății debitoare - prin Georgescu Constantin, Strugaru Vasile Dorin și Vizniuc Ștefan, pentru lipsa dovezii calității de reprezentant. Din informațiile existente pe portalul instanțelor de judecată

			judiciar – debitoare > Creditorii înscrși în tabelul de creanțe	rezultă că această hotărâre a rămas definitivă, nefiind promovat apel împotriva hotărârii.
5.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 3764/86/2019/a5	Acțiune în anularea contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu societatea M.P. HAUS S.R.L. anterior deschiderii procedurii de insolvență	> Administratorul judiciar al debitoarei Mobila Rădăuți S.A. - reclamant > Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul special – pârâtă > M.P. HAUS S.R.L. - pârâtă	La termenul de judecată din data de 16.02.2021, judecătorul-sindic a respins, ca neîntemeiată, excepția lipsei de interes, invocată de pârâta M.P. HAUS S.R.L. prin întâmpinare; a respins acțiunea formulată de administratorul judiciar al debitoarei Mobila Rădăuți S.A., ca neîntemeiată; a respins, ca neîntemeiată, cererea reconvențională formulată de pârâta-reclamantă M.P. HAUS S.R.L.; a respins, ca neîntemeiată, cererea administratorului judiciar al debitoarei Mobila Rădăuți S.A. privind obligarea pârâtelor la plata cheltuielilor de judecată; a admis în parte cererea pârâtei M.P. HAUS S.R.L. privind obligarea reclamantei la plata cheltuielilor de judecată în cuantum de 4.000 Lei, reprezentând onorariul de avocat, cheltuielile de judecată urmând a fi avansate din averea debitoarei Mobila Rădăuți S.A. Hotărârea poate fi atacată cu apel în termen de 7 zile de la comunicarea acesteia prin publicarea sa în Buletinul Procedurilor de Insolvență.
ALTE LITIGII				
6.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 2439/86/2020	Acțiune în anularea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Mobila Rădăuți S.A. din data de 24.07.2020 care vizează aprobarea situațiilor financiare	> Iancu N. Vasile – reclamant > Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul special – pârâtă	La termenul de judecată din data de 04.12.2020, instanța a admis acțiunea formulată de către reclamantul Iancu N. Vasile și a dispus anularea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Mobila Rădăuți S.A. din data de 24.07.2020.
7.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 2480/86/2020	Suspendarea executării Autorizațiilor de Construire nr. 342/18.07.2018 și nr. 564/17.10.2019	> Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul judiciar – reclamantă > Primarul Municipiului Rădăuți – pârât > Orient S.R.L. – pârâtă > SM Global Tradal S.R.L. – pârâtă	La termenul de judecată din data de 28.01.2021, instanța a admis excepția lipsei calității procesuale pasive a pârâtei Orient S.R.L. și, pe cale de consecință, a respins cererea formulată în contradictoriu cu această pârâtă ca fiind îndreptată împotriva unei persoane fără calitate procesuală pasivă; a respins, ca neîntemeiată, excepția lipsei calității procesuale pasive a pârâtei Primăria Municipiului Rădăuți; a respins, ca nefondate, excepția inadmisibilității obiectului, excepția lipsei de interes, excepția inadmisibilității pentru lipsa plângerii

				prealabile și excepția tardivității acțiunii; a respins, ca nefondată, cererea reclamantei de suspendare a executării Autorizațiilor de Construire nr. 342/18.07.2018 și nr. 564/17.10.2019. Această hotărâre poate fi atacată cu recurs în termen de 5 zile de la comunicarea sa către părțile.
8.	Tribunalul Suceava Dosar nr. 3029/86/2020	Acțiunea în anularea Autorizațiilor de Construire nr. 342/18.07.2018 și nr. 564/17.10.2019	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul judiciar – reclamantă ➤ Primarul Municipiului Rădăuți – pârât ➤ SM Global Tradal S.R.L. – pârâtă 	Instanța a amânat pronunțarea asupra excepțiilor invocate în cauză pentru data de 11.03.2021.
9.	Judecătoria Rădăuți Dosar nr. 4338/285/2020	Acțiune grănițuire	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mobila Rădăuți S.A. prin administratorul judiciar – reclamantă ➤ Orient S.R.L. – pârâtă ➤ SM Global Tradal S.R.L. – pârâtă 	Următorul termen de judecată a fost stabilit în data de 19.04.2021.

C. AVANTAJELE REORGANIZĂRII ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

43. Transmiterea unora dintre bunurile Debitoarei, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. C) din Legea nr. 85/2014, va genera venituri superioare, aceasta fiind făcută în condiții de piață. În consecință, gradul de acoperire al creanțelor va fi mai ridicat decât în ipoteza lichidării în procedura falimentului.
44. Având în vedere prețul obținut prin transferul unora dintre bunurile Societății, implementarea Planului de Reorganizare va conduce la acoperirea integrală a tuturor creanțelor garantate, bugetare, salariale și a creanțelor chirografare, astfel cum acestea sunt înscrise în tabelul definitiv de creanțe, precum și a datoriilor curente ale Societății și a cheltuielilor procedurii de insolvență.
45. Astfel, procedura reorganizării va avea ca finalitate satisfacerea atât a intereselor tuturor creditorilor, cât și a intereselor legitime ale Debitoarei, afacerea sa fiind redresată în mod eficient și efectiv.
46. În caz de faliment, având în vedere valoarea de lichidare a bunurilor Societății în cuantum de 7.869.400 RON, după cum aceasta este menționată la paragraful 18 de mai sus, precum și ordinea de preferință prevăzută de art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014, estimarea noastră este că datoriile Societății, după cum acestea sunt

menționate în tabelul definitiv de creanțe, ar urma să fie achitate astfel cum este detaliat în Secțiunea H de mai jos.

47. În acest context, reiterăm faptul că încercarea de acoperire a pasivului Debitoarei prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat. De asemenea, trebuie menționat faptul că unele din bunurile existente în patrimoniul Debitoarei sunt uzate din punct de vedere moral, existând posibilitatea ca procedura de lichidare a acestora să ridice reale dificultăți în ceea ce privește valorificarea acestora potrivit destinației lor.
48. Prin urmare, având în vedere prevederile art. 133 alin. (4) lit. d) din Legea nr. 85/2014, ca urmare a implementării Planului de Reorganizare, creditorii își vor recupera în integralitate creanțele menționate în tabelul definitiv, iar în situația intrării în faliment a Debitoarei, procedura de lichidare va presupune o perioadă îndelungată. Totodată, ținând cont de faptul că vânzarea bunurilor Debitoarei în faliment, prin mai multe serii de licitații publice presupune scăderea succesivă a prețului acestor bunuri, există posibilitatea ca sumele de bani obținute din lichidarea bunurilor Debitoarei să nu acopere în integralitate creanțele chirografare.

D. RESURSELE FINANCIARE PENTRU IMPLEMENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

I. Resurse financiare estimate în perioada de reorganizare

49. Bugetul și fluxul de numerar estimate pentru perioada 2021 - 2023 sunt prezentate în tabelele anexate prezentului Plan de Reorganizare ca **Anexa nr. 2 – Bugetul** și **Anexa nr. 3 – Fluxul de numerar**.
50. Resursele financiare obținute pe parcursul perioadei de observație, precum și pe parcursul perioadei de reorganizare, după implementarea măsurii privind transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei către o persoană juridică, constituită anterior ori ulterior confirmării Planului, conform art. 133 alin. (5) lit. C) din Legea nr. 85/2014, vor fi folosite pentru plata datoriilor curente, pentru implementarea măsurilor de reorganizare, pentru plata creanței bugetare deținute de Primăria Rădăuți, precum și pentru plata cheltuielilor generate de desfășurarea procedurii de reorganizare.
51. Având în vedere aceste resurse financiare estimate, precum și faptul că Debitoarea nu a acumulat datorii semnificative pe parcursul perioadei de observație, este foarte probabil că Societatea își va recupera afacerea și va reveni la activitatea comercială normală, chiar dacă prezentul Plan de Reorganizare prevede ca măsură de reorganizare, faptul că unele dintre bunurile Debitoarei vor fi transmise unei societăți constituite anterior ori ulterior confirmării Planului.

II. Resursele financiare obținute din transferul unora dintre bunurile averii Debitoarei

52. În vederea acoperirii creanțelor cuprinse în tabelul definitiv publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 2372/09.02.2021, anumite bunuri ale Debitoarei vor fi transmise către o persoană juridică constituită anterior sau ulterior confirmării prezentului Plan de Reorganizare, astfel cum este detaliat în Secțiunea E de mai jos.
53. Prețul la care vor fi vândute bunurile Societății din Rădăuți va fi determinat prin negociere cu investitorii interesați, Debitoarea desfășurându-și activitatea de implementare a Planului de Reorganizare sub conducerea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar, astfel cum este prevăzut în Secțiunea E de mai jos.
54. Din prețul obținut din vânzarea anumitor bunuri ale Societății, vor fi acoperite integral toate creanțele prevăzute în tabelul definitiv, precum și datoriile curente ale Societății și cheltuielile aferente procedurii de insolvență.

E. IMPLEMENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

I. Perioada de reorganizare

55. Planul de Reorganizare va fi implementat pe o perioadă de trei ani („Perioada de Reorganizare”), în care:
- Debitoarea va continua negocierile cu potențialii investitori pentru vânzarea bunurilor din patrimoniul său, situate în Rădăuți și/sau va continua identificarea unor noi potențiali investitori;
 - Debitoarea își va păstra dreptul de administrare. Societatea va fi administrată de către administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar;
 - Societatea va achita datoriile curente, împrumuturile curente și costurile aferente procedurii de insolvență în derulare;
 - Vor fi implementate măsurile prevăzute în Secțiunea II de mai jos;
 - În urma vânzării bunurilor din patrimoniul său, situate în Rădăuți, către un investitor, Debitoarea va achita creanțele conform Programului de Plăți, toate datoriile curente și toate costurile aferente procedurii de insolvență în derulare.
 - După finalizarea transferului bunurilor către investitor, Societatea își va reloca activitatea și va continua desfășurarea acesteia conform obiectului de activitate care va rămâne neschimbat.

II. Măsurile luate pe perioada implementării Planului de Reorganizare

i. Dreptul Debitoarei de a-și conduce activitatea – art. 133 alin. (5) lit. A) din Legea nr. 85/2014

56. Pe parcursul Perioadei de Reorganizare, conducerea integrală a Societății va fi realizată de către administratorul special, ca o măsură a implementării Planului de Reorganizare, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. A) din Legea nr. 85/2014.
57. Această măsură este în concordanță cu prevederile art. 141 din Legea nr. 85/2014, care subliniază faptul că, ulterior confirmării Planului, Debitoarea își va păstra dreptul de administrare, sub supravegherea administratorului judiciar.
58. Investitorul care va cumpăra bunurile din patrimoniul Debitoarei, situate în Rădăuți, va putea fi identificat fie de către administratorul special, fie de către creditorul SWISS CAPITAL S.A., iar prețul obținut din vânzarea bunurilor va trebui să asigure plata creanțelor conform Programului de Plăți prevăzut mai jos.

ii. Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei către o persoană juridică, constituită anterior ori ulterior confirmării planului – art. 133 alin. (5) lit. C) din Legea nr. 85/2014

59. În situația Debitoarei, o restrângere a activității acesteia, cumulată cu vânzarea unor bunuri poate conduce la redresarea Societății. Prezentul Plan de Reorganizare prevede, împreună cu alte măsuri de redresare, restrângerea activității prin vânzarea unor bunuri ale Debitoarei. Cu prețul obținut în urma vânzării bunurilor Debitoarei se vor plăti datoriile acesteia și se vor asigura resursele financiare necesare pentru continuarea activității adaptate la cerințele pieței.
60. Astfel, transferul bunurilor Debitoarei este permis în baza art. 133 alin. (5) lit. C) din Legea nr. 85/2014, care prevede că una dintre măsurile care vizează implementarea Planului de Reorganizare este: „*transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului*”.
61. Pe parcursul Perioadei de Reorganizare, următoarele bunuri imobile ale Debitoarei vor fi transferate către un investitor care va fi identificat fie de către administratorul special, fie de către creditorul SWISS CAPITAL S.A.:

Nr. crt.	Număr carte funciară și număr cadastral	Observații
Rădăuți		
1.	nr. carte funciară 32063, nr. cadastral 4116/3	categorie de folosință - arabil
2.	nr. carte funciară 32069, nr. cadastral 32069	categorie de folosință – curți construcții;

Nr. crt.	Număr carte funciară și număr cadastral	Observații
		suprafața măsurată 11.328
3.	nr. carte funciară 32071, nr. cadastral 32071	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 5.645
4.	nr. carte funciară 32073, nr. cadastral 32073	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 7.090
5.	nr. carte funciară 32076, nr. cadastral 32076	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 5.528
6.	nr. carte funciară 33126, nr. cadastral 33126	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 1.528
7.	nr. carte funciară 34155, nr. cadastral 34155	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 33.981
8.	nr. carte funciară 37619, nr. cadastral 37619	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 30
9.	nr. carte funciară 37620, nr. cadastral 37620	categorie de folosință – curți construcții; suprafața 7.449

62. Prețul efectiv, termenii și condițiile transferului bunurilor imobile ale Debitoarei, menționate în tabelul de mai sus, urmează să fie determinate pe bază de negocieri cu investitorii.
63. Pentru transferul bunurilor sale, Debitoarea va putea să încheie promisiuni de vânzare – cumpărare și contracte de vânzare - cumpărare care vor fi supuse aprobării administratorului judiciar.
64. Dreptul de proprietate asupra bunurilor imobile ale Debitoarei, menționate în tabelul de mai sus, se va transfera după plata integrală a prețului de către investitor în contul de insolvență.
65. Bunurile mobile care nu sunt necesare pentru continuarea activității în noua locație, ulterior transferului bunurilor imobile menționate mai sus, vor putea fi, de asemenea, vândute de către Debitoare către orice terțe persoane.
66. După finalizarea transferului bunurilor către investitor, Societatea își va reloca activitatea, sens în care parte din prețul obținut din vânzarea bunurilor va fi utilizat pentru a se asigura spațiul și resursele necesare continuării activității.

iii. Continuarea activității ulterior implementării măsurii privind transmiterea bunurilor

67. După finalizarea transferului bunurilor către investitor, Societatea își va continua

activitatea într-o nouă locație care va putea fi identificată de către administratorul special sau de către creditorul SWISS CAPITAL S.A.

F. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR

68. Conform prevederilor art. 5 alin. (1) pct. 53 din Legea nr 85/2014, prin program de plată a creanțelor se înțelege graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:
- cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe;
 - termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.
69. În aceste condiții, programul de plăți al creanțelor împotriva Debitoarei este detaliat mai jos („Programul de Plăți”).

Nr.	CREDITOR	SUMĂ DE ACHITAT (RON)	TERMEN DE PLATĂ
I. CREDITORII GARANȚAȚI			
1.	SWISS CAPITAL S.A.	1.500.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
2.	ING BANK NV Amsterdam prin Sucursala București	1.496.429,19	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
3.	AJFP SUCEAVA	117.054,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
4.	PRIMĂRIA RĂDĂUȚI	60.322,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
5.	ARABESQUE S.R.L.	45.942,75	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
II. CREDITORII BUGETARI			
6.	PRIMĂRIA RĂDĂUȚI	394.120,00	În termen de 30 de zile de la confirmarea Planului de Reorganizare
III. CREDITORII SALARIAȚI			
7.	CREANȚELE SALARIALE	800.992,04	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
8.	PATRICHE GIULIO NELU	16.800,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
IV. CREDITORII CHIROGRAFARI			
9.	ANDRICI ADRIAN	443.293,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
10.	BEZE LAVINIU DUMITRU	210.000,00	La vânzarea bunurilor

Nr.	CREDITOR	SUMĂ DE ACHITAT (RON)	TERMEN DE PLATĂ
			imobile ale Societății
11.	CEZ VÂNZARE S.A.	189.995,86	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
12.	VITIMAS S.A.	140.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
13.	NEW DEZVOLT CONSULTING S.A.	105.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
14.	ALTUR S.A.	30.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
15.	MUNTEAN FOREST S.R.L.	61.041,20	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
16.	AXM PROD 93 S.R.L.	56.048,76	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
17.	STC PRIVAT SECURITY S.R.L.	48.548,28	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
18.	LOSAN DEPOT S.R.L.	43.363,54	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
19.	AMBRO S.A.	38.478,88	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
20.	MECANICA ROTES S.A.	37.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
21.	SHERWIN WILLIAMS BALKAN S.R.L.	32.287,99	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
22.	HARDWOOD S.R.L.	21.042,29	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
23.	MENTOR CONSULTING	18.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
24.	ACET S.A.	17.285,51	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
25.	BURCĂ SERGIU	16.000,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
26.	FEROCHIM S.R.L.	14.109,62	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
27.	MWR BUCOVINA S.R.L.	12.552,69	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
28.	PROFIL EXIM S.R.L.	11.489,09	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
29.	MIL TRADE S.R.L.	10.617,99	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
30.	SCHACHERMAYER ROMÂNIA S.R.L.	7.973,02	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
31.	NORD SPEDITION S.R.L.	7.021,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
32.	HERALD S.R.L.	6.817,19	La vânzarea bunurilor

Nr.	CREDITOR	SUMĂ DE ACHITAT (RON)	TERMEN DE PLATĂ
			imobile ale Societății
33.	MOL ROMÂNIA PETROLEUM PRODUCTS	6.414,21	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
34.	BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	5.962,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
35.	SERVICII COMUNALE S.A.	4.395,91	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
36.	VASCO FOREST S.R.L.	3.787,37	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
37.	ALMA VIVA GROUP S.R.L.	3.157,16	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
38.	SIRCA ROMÂNIA S.R.L.	2.892,89	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
39.	ORANGE ROMÂNIA S.A.	2.652,89	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
40.	KONIS KON S.R.L.	1.733,71	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
41.	IDEA LEASING IFN S.A.; IDEA BROKER DE ASIGURARE	0.00	
42.	ING BANK NV Amsterdam prin Sucursala București	200,00	La vânzarea bunurilor imobile ale Societății
TOTAL SUME ACHITATE		6.042.347,82	

70. Potrivit Programului de Plăți de mai sus, **toate creanțele menționate în tabelul definitiv vor fi achitate din prețul încasat din vânzarea bunurilor imobile ale Societății**, conform prevederilor din Secțiunea E de mai sus, cu excepția creanței bugetare a Primăriei Rădăuți care va fi plătită în termen de 30 de zile de la confirmarea prezentului Plan de Reorganizare.
71. În funcție de decizia ce va fi pronunțată în apel în dosarul nr. 3764/86/2019/a5, având ca obiect acțiunea în anularea contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu societatea M.P. HAUS S.R.L. anterior deschiderii procedurii de insolvență, prezentul Plan de Reorganizare prevede posibilitatea achitării posibilului creditor M.P. HAUS S.R.L. conform dispozițiilor instanței de judecată.
72. Creanțele născute în timpul procedurii vor fi achitate în baza documentelor din care rezultă, ce vor fi supuse verificării de către administratorul judiciar.

G. TRATAMENTUL CREANȚELOR

I. Categoria creanțelor favorizate în baza Planului de Reorganizare

73. Conform art. 5 alin. (1) pct. 16 din Legea nr. 85/2014, categoria creanțelor defavorizate este: *„considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:*

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

(b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia”.

74. Totuși, conform art. 139 alin. (1) lit. E) din Legea nr. 85/2014: *„(...) 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”.*

75. Prin urmare, având în vedere prevederile legale citate mai sus, toate categoriile de creanțe, cu excepția categoriei creanțelor bugetare, din care face parte Primăria Rădăuți, urmează a fi considerate defavorizate în baza Planului de Reorganizare. Categoria creanțelor bugetare, din care face parte Primăria Rădăuți va fi considerată nedefavorizată.

II. Tratamentul creanțelor defavorizate

76. Conform art. 139 alin. (2) din Legea nr. 85/2014: *„Tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:*

a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;

b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;

c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;

d) planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.”

77. Având în vedere prevederile legale citate mai sus, precum și faptul că în Programul de Plăți se prevede că vor fi plătite toate creanțele garantate, bugetare, salariale și chirografare, considerăm că fiecare categorie de creanțe va fi supusă unui tratament corect și echitabil, fiind îndeplinite condițiile prevăzute de dispozițiile legale citate mai sus. Astfel:

- nicio categorie de creanțe nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- nicio categorie de creanțe nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte.

H. PREZENTARE COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMAT A FI DISTRIBUITE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI ȘI ÎN IPOTEZA PROCEDURII DE REORGANIZARE

Nr.	Creditor	Creanțe realizabile conform Programului de Plăți din Planul de Reorganizare (RON)	Creanțe realizabile în procedura de faliment (RON)
CREDITORI GARANȚAȚI			
1.	SWISS CAPITAL S.A.	1.500.000	1.500.000
2.	ING BANK NV Amsterdam prin Sucursala București	1.496.429,19	1.496.429,19
3.	AJFP SUCEAVA	117.054,00	117.054,00
4.	PRIMĂRIA RĂDĂUȚI	60.322,00	60.322,00
5.	ARABESQUE S.R.L.	45.942,75	45.942,75
CREDITORI SALARIAȚI			
1.	CREANȚE SALARIALE	800.992,04	800.992,04
2.	PATRICHE GIULIO NELU	16.800,00	16.800,00
CREDITORI BÜGETARI			
1.	PRIMĂRIA RĂDĂUȚI	394.120,00	394.120,00
CREDITORI CHIROGRAFARI			
1.	ANDRICI ADRIAN	443.293,00	443.293,00
2.	BEZE LAVINIU DUMITRU	210.000,00	210.000,00
3.	CEZ VÂNZARE S.A.	189.995,86	189.995,86
4.	VITIMAS S.A.	140.000,00	140.000,00
5.	NEW DEZVOLT CONSULTING S.A.	105.000,00	105.000,00
6.	ALTUR S.A.	30.000,00	30.000,00

Nr.	Creditor	Creanțe realizabile conform Programului de Plăți din Planul de Reorganizare (RON)	Creanțe realizabile în procedura de faliment (RON)
7.	MUNTEAN FOREST S.R.L.	61.041,20	61.041,20
8.	AXM PROD 93 S.R.L.	56.048,76	56.048,76
9.	STC PRIVAT SECURITY S.R.L.	48.548,28	48.548,28
10.	LOSAN DEPOT S.R.L.	43.363,54	43.363,54
11.	AMBRO S.A.	38.478,88	38.478,88
12.	MECANICA ROTES S.A.	37.000,00	37.000,00
13.	SHERWIN WILLIAMS BALKAN S.R.L.	32.287,99	32.287,99
14.	HARDWOOD S.R.L.	21.042,29	21.042,29
15.	MENTOR CONSULTING	18.000,00	18.000,00
16.	ACET S.A.	17.285,51	17.285,51
17.	BURCĂ SERGIU	16.000,00	16.000,00
18.	FEROCHIM S.R.L.	14.109,62	14.109,62
19.	MWR BUCOVINA S.R.L.	12.552,69	12.552,69
20.	PROFIL EXIM S.R.L.	11.489,09	11.489,09
21.	MIL TRAE S.R.L.	10.617,99	10.617,99
22.	SCHACHERMAYER ROMANIA S.R.L.	7.973,02	7.973,02
23.	NORD SPEDITION S.R.L.	7.021,00	7.021,00
24.	HERALD S.R.L.	6.817,19	6.817,19
25.	MOL ROMÂNIA PETROLEUM PRODUCTS	6.414,21	6.414,21
26.	BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	5.962,00	5.962,00
27.	SERVICII COMUNALE S.A.	4.395,91	4.395,91
28.	VASCO FOREST S.R.L.	3.787,37	3.787,37
29.	ALMA VIVA GROUP S.R.L.	3.157,16	3.157,16
30.	SIRCA ROMÂNIA S.R.L.	2.892,89	2.892,89
31.	ORANGE ROMÂNIA S.A.	2.652,89	2.652,89
32.	KONIS KON S.R.L.	1.733,71	1.733,71
33.	IDEA LEASING IFN S.A.; IDEA BROKER DE ASIGURARE	0,00	0,00
34.	ING BANK NV Amsterdam prin Sucursala București	200,00	200,00
TOTAL SUME DE ACHITAT		6.042.347,82	6.042.347,82

78. În caz de faliment, având în vedere valoarea de lichidare a bunurilor Societății în cuantum de 7.869.400 RON, după cum aceasta este menționată la paragraful 18 de mai

sus, precum și ordinea de preferință prevăzută de art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014, estimarea noastră este că datoriile Societății, după cum acestea sunt menționate în tabelul definitiv de creanțe, ar urma să fie achitate astfel cum este detaliat mai sus.

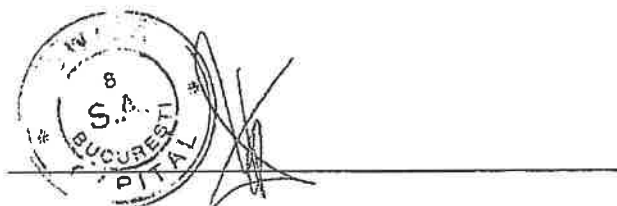
I. CONFIRMAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

79. Ca urmare a confirmării Planului de Reorganizare de către judecătorul-sindic, Debitoarea va fi supusă procedurii de reorganizare, urmând să fie implementate măsurile prevăzute în prezentul Plan de Reorganizare.
80. În Perioada de Reorganizare nu se preconizează înlocuirea membrilor Consiliului de Administrație, activitatea Debitoarei urmând a fi condusă de către administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar, în condițiile și în termenii prevăzuți de Planul de Reorganizare.
81. Ca urmare a confirmării Planului de Reorganizare și îndeplinirii obligațiilor prevăzute în acesta, Debitoarea va fi descărcată de răspundere în raport cu creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe, precum și în raport cu orice persoane cu care Debitoarea a intrat în raporturi juridice pe parcursul desfășurării procedurii insolvenței.

CREDITOR,

SWISS CAPITAL S.A.

prin Bogdan Juravle – Director General



A circular stamp of SWISS CAPITAL S.A. is visible, with the text "S.A." in the center and "BUCUREȘTI" and "CAPITAL" around the perimeter. A signature is written over the stamp, and a horizontal line extends to the right from the end of the signature.

Anexa nr. 1 - Prezentarea pieței pe care operează Debitoarea

2019

Industria mobilei este una dintre puținele sectoare din economie unde România are excedent comercial, cu exporturi de 2,41 de miliarde de euro și importuri în valoare de peste 925 de milioane de euro în 2019.

Volumul producției de mobilă s-a diminuat cu 7% în 2019, iar consumul s-a redus cu circa 13%. La finalul anului 2019, în industria mobilei lucrau 56.200 de angajați, cu 1.300 mai puțini decât în 2018. Volumul producției de mobilă s-a diminuat cu 7% în 2019 și a ajuns la 2,32 mld. euro, față de 2,49 mld. euro în 2018, iar consumul s-a redus cu circa 13% în aceeași perioadă, arată datele oferite de Asociația Producătorilor de Mobilă din România (APMR).

Prețul lemnului autohton este cu peste 20-30% mai mare decât prețul lemnului de pe piața internațională. Printre factorii care au condus la o scădere în această industrie se regăsesc lipsa forței de muncă, creșterea nejustificată a prețurilor lemnului autohton - lemn masiv, stejar, fag - și creșterea costurilor cu utilitățile. „*Producția de mobilă a crescut în intervalul 2011-2016, apoi, în 2017, a avut o creștere mică, de doar 0,9%, urmată de scăderea înregistrată între 2018 - 2019, din cauza prețului lemnului autohton – cu peste 20-30% mai mare decât prețul lemnului de pe piața internațională, creșterea prețurilor la utilități și plecării oamenilor la lucru în străinătate - datorită salariilor mici din această industrie, față de câștigurile salariale ce pot fi obținute în afară în același sector sau în alte sectoare economice*”, a declarat Aurica Sereny, președinte al Asociației Producătorilor de Mobilă din România.

2020

Acest an este marcat de creșterea consumului intern de mobilă (+15% în primele cinci luni ale anului 2020). Pe de o parte, măsurile de distanțare socială și trecerea „forțată” a mai multor angajați la munca remote au dus la creșterea consumului intern de mobilă.

Consumul intern de mobilă a înregistrat o creștere de 15% în primele cinci luni ale anului 2020, ajungând la valoarea de 295 mil. euro, arată datele oferite de APMR. Unul dintre factorii care au condus la creșterea consumului intern de mobilă este reprezentant de faptul că mai multe companii au implementat munca de acasă. Astfel, angajații „forțați” să lucreze remote au investit mai mult în amenajarea și renovarea locuințelor, în care au început să petreacă din ce în ce mai mult timp.

În acest an au scăzut exporturile de mobilă (- 40% în primele șapte luni ale anului 2020). Pe de alta parte, exporturile de mobilă au scăzut cu până la 40% în primele șapte luni ale anului 2020. Germania, Franța și Italia au fost primele destinații. Cu excepția Olandei, în toate celelalte țări din top zece valoarea exporturilor a fost în scădere, sub impactul restricțiilor impuse de pandemie.

2021

2021 ar putea însemna anul relansării pentru industria mobilei. Industria mobilei din România dă semne puternice de relansare, după declinul provocat de pandemie în anul 2020. Experții în economie se așteaptă la creșterea exporturilor de mobilă cu valoare adăugată mare. În același timp, românii vor importa mobilă ieftină.

Industria mobilei a fost afectată în special în perioada stării de urgență, când s-au prăbușit vânzările pe piața internă, iar exporturile s-au redus la minim. Începutul acestui an pare să readucă optimismul în rândurile producătorilor de mobilă, pentru că piețele occidentale dau semne de revenire. Producătorii români de mobilă au o bună reputație pe piețe precum cea din Olanda.

Există șanse ca, în acest an, valoarea exporturilor de mobilă să se apropie de suma totală de 2 mld. euro. Valoarea importurilor de mobilă va fi de trei ori mai mică, estimează experții în economie.

Anexa nr. 2 – Buget

Mobila Rădăuți S.A.: Bugetul de venituri și cheltuieli 2021 - 2023

[RON]	2021	2022	2023
Cifra de afaceri neta	4,634,150	5,097,565	5,352,443
Producția vandută	4,634,150	5,097,565	5,352,443
Venituri din vânzarea marfurilor	0	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0	0
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	0	0
Venituri aferente stocului de produse finite	0	0	0
Venituri din vânzări active	11,833,000	0	0
Alte venituri din exploatare	0	0	0
Venituri din exploatare - Total	16,467,150	5,097,565	5,352,443
Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile	1,853,660	2,039,026	2,140,977
Alte cheltuieli materiale	2,704	2,974	3,123
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	278,049	305,854	321,147
Cheltuieli privind mărfurile	0	0	0
Reduceri comerciale primite	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	1,348,901	1,416,346	1,416,346
Salarii și indemnizații	1,324,800	1,391,040	1,391,040
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	24,101	25,306	25,306
Ajustări de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale	65,220	69,740	76,607
Ajustări de valoare privind activele circulante	4,683,981	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	1,031,274	782,254	807,997
Cheltuieli privind prestațiile externe	370,732	407,805	428,195
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte esimilate	50,976	56,073	58,877
Alte cheltuieli	609,566	318,376	320,924
Venituri din exploatare - Total	9,263,790	4,616,195	4,766,197
EBITDA	7,268,580	551,110	562,853
Rezultat din exploatare (EBIT)	7,203,360	481,370	586,246
Venituri din dobânzi	0	0	0
Alte venituri financiare, din care	0	0	0
Venituri din alte imobilizări financiare	0	0	0
Total venituri financiare	0	0	0
Ajustări de valoare privind imobilizările și investițiile financiare	0	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0	0
Total cheltuieli financiare	0	0	0
Rezultat financiar	0	0	0
Profit înainte de impozit	7,203,360	481,370	586,246
Impozit pe profit	(1,276,826)	(77,019)	(93,799)
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar	5,926,534	404,351	492,446

Anexa nr. 3 – FLUXURI DE TREZORERIE

Mobiila Rădăuți S.A.: Fluxuri de trezorerie (Metoda indirectă)

(RON)	2021	2022	2023
(+) Profit net înainte de impozitare	7,203,360	481,370	586,246
Ajustari pentru:			
Impozit pe profit plătit	-1,276,826	-77,019	-93,799
Amortizare și ajustări de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale	65,220	69,740	76,607
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	0	0	0
Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	0	0	0
Pierdere / (profit) din vânzarea de imobilizări corporale	(11,833,000)	0	0
Profitul din exploatare înainte de schimbări în capitalul circulant	-5,841,246	474,091	569,054
Descreștere / (creșterea) creanțelor comerciale și de altă natură	383,347	-76,178	-41,898
Descreștere / (creșterea) stocurilor	5,471,399	-55,287	-63,580
(Descreșterea) / creșterea datoriilor comerciale și de altă natură	0	0	0
Numerar net din activități de exploatare	13,500	342,626	463,575
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	0	(202,000)	(202,000)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	11,833,000	0	0
Dobânzi încasate	0	0	0
Numerar net din activități de investiție	11,833,000	(202,000)	(202,000)
Împrumuturi pe termen scurt primite / rambursate	0	0	0
Împrumuturi pe termen lung primite / rambursate	106,061	0	0
Dobânzi plătite	0	0	0
Flux de numerar net din activități de finanțare	106,061	0	0
Creșterea / Descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	11,952,562	140,626	261,575
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	(1,453,788)	4,456,425	4,597,051
Plăți procedură	(6,042,348)		
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	4,456,425	4,597,051	4,858,627