

**Tribunalul București**

**Dosar nr. 18093/3/2025**

**MAYSAR BUILDING CONSTRUCT S.R.L.**

*(în insolvență, in insolvency, en procedure collective)*

*Cod unic de înregistrare: 39299871*

*Înregistrat la ORC cu numărul: J40/6166/2018*

# PLAN DE REORGANIZARE

**Propus de administratorul special**

**Mihai Ioana Cristina**

## Cuprins

<b>Aspecte introductive</b> .....	4
1. Cadrul legal .....	4
2. Identificarea societății Maysar Building Construct S.R.L.....	5
3. Cauzele care au dus la starea de insolvență.....	5
4. Activul societății și valoarea acestuia.....	6
5. Datoriile curente, acumulate în perioada de observație.....	8
<b>Domeniul construcțiilor în România</b> .....	9
<b>Starea societății la momentul propunerii planului de reorganizare</b> .....	12
<b>Condiții preliminare pentru depunerea planului de reorganizare</b> .....	21
1. Intenția de reorganizare .....	21
2. Analizarea posibilității de reorganizare.....	21
3. Declarații .....	21
4. Pasivul societății și tabelul creanțelor corectat cu evaluarea.....	22
<b>Autorul planului de reorganizare</b> .....	24
<b>Scopul și durata planului de reorganizare</b> .....	25
1. Scopul planului de reorganizare .....	25
2. Durata planului de reorganizare .....	25
<b>Simularea falimentului</b> .....	26
Comparația sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment, respectiv reorganizare.....	39
<b>Strategia de reorganizare</b> .....	42
<b>Previziuni financiare</b> .....	44
1. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru perioada de reorganizare .....	45
2. Fluxul de numerar.....	45
3. Datoriile curente și modalitatea de plată a acestora.....	46
<b>Distribuirii pe categorii de creanțe</b> .....	46
1. Distribuiri către creditorii care beneficiază de cauze de preferință .....	47
2. Distribuiri către creditorii bugetari .....	48
3. Distribuiri către creditorii chirografari .....	49
4. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan.....	49
5. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan.....	50
<b>Tratamentul creanțelor</b> .....	50
1. Tratamentul corect și echitabil .....	50
2. Programul de plată.....	51

3. Retribuția persoanelor angajate .....	51
<b>Considerente finale.....</b>	<b>52</b>
1. Efectele confirmării planului .....	52
2. Controlul aplicării planului de reorganizare .....	53
3. Descărcarea de răspundere a debitorului .....	53
4. Concluzii.....	53

## Aspecte introductive

### 1. Cadrul legal

La data de 27.05.2025 a fost înregistrată cererea societății MAYSAR BUILDING CONSTRUCT S.R.L privind deschiderea procedurii generale de insolvență, în baza art. 66, alin. 10 din Legea 85/2014, cerere ce a fost admisă prin Încheierea de ședință din data de 06.06.2025, în baza dosarului nr. 18093/3/2025, la care a fost conexas și dosarul nr. 16826/3/2025 ce a avut același obiect.

De asemenea, judecătorul – sindic a desemnat administratorul judiciar provizoriu pe Numera Restructuring I.P.U.R.L., la solicitarea creditorilor ROMY LUX SRL, stabilind în sarcina acestuia atribuțiile prevăzute la art. 58 din Legea 85/2014, cu o remunerație de 5000 lei din averea debitoarei.

Urmând cursul procedural, la data de 02.09.2022 a fost publicat în BPI “ Raport întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. 1 lit. a și art. 92 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind Maysar Building Construct SRL” prin care administratorul judiciar a arătat că debitoarea și-a arătat intenția de reorganizare a activității pe baza unui plan de reorganizare și că nu se încadrează în criteriile prevăzute la art. 38, alin. 2 din Legea 85/2014, propunând continuarea perioadei de observație din procedura generală.

Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență a debitoarei Maysar Building Construct S.R.L., întocmit în conformitate cu prevederile art. 58, lit. b și art. 97 din Legea 85/2014 a fost publicat în BPI nr. 16747 din 23.07.2025.

Tabelul preliminar al creanțelor S.C Maysar Building Construct S.R.L., în conformitate cu prevederile art. 110, alin. 1 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței a fost publicat în BPI nr. 17988 din 13.08.2025.

Totodată, de la data deschiderii procedurii generale de insolvență, au fost înregistrate următoarele dosare asociate:

✚ Dosarul nr. 18093/3/2025/a1, având ca obiect contestația la tabelul preliminar formulat de administratorul special al debitoarei împotriva creanței Romy Lux SRL, soluționată și neapelată, astfel:

- **Hotărâre nr. 5372/2025 din 28.11.2025:** *Respinge contestația ca neîntemeiată. Cu apel în 7 zile de la comunicarea hotărârii, ce va fi depus la Tribunalul București Secția a VII-a civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței, azi 28.11.2025.*

Urmare a soluționării contestațiilor împotriva tabelului preliminar, administratorul judiciar a procedat la publicarea în BPI a Tabelului definitiv al creanțelor sub nr. 2854 din 03.02.2026.

Având în vedere normele prevăzute de Legea nr. 85/2014, societatea debitoare și-a exprimat ferm intenția de reorganizare, menținându-și totodată activitatea comercială, motiv pentru care supune spre aprobare prezentul Plan de reorganizare, respectând prevederile art. 132, alin. 1, lit. a) din Legea insolvenței, potrivit cărora debitorul poate propune un Plan de reorganizare, 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.

## 2. Identificarea societății Maysar Building Construct S.R.L.

Societatea debitoare Maysar Building Construct S.R.L. a fost înființată în anul 2018, având numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/6166/2018 și cod unic de identificare 39299871, cu sediul social în Municipiul București, Sector 6, Str. Valea Roșie, Nr.2, Bl.60, Sc.2.

Capitalul social subscris al societății este în sumă de 200 LEI, conform datelor regăsite la O.R.C., integral vărsat, număr părți sociale 20, valoarea unei părți sociale: 10 LEI.

Conform mențiunilor existente în Registrul Comerțului, societatea debitoare MAYSAR BUILDING CONSTRUCT S.R.L. figurează cu **administrator și asociat unic d-na. Mihai Ioana-Cristina.**

Totodată, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Asociaților din data de 18.06.2025, orele 12.00, având pe ordinea de zi „Desemnarea administratorului special al debitoarei Maysar Building Construct S.R.L.”, s-a prezentat asociatul unic al societății debitoare, d-na **Mihai Ioana-Cristina** – drept pentru care s-a putut desemna **administratorul special al debitoarei Maysar Building Construct S.R.L.**

Se propune ca, pe toată durata implementării prezentului Plan de reorganizare, să se mențină actuala conducere a activității societății debitoare, sub supravegherea administratorului judiciar.

Domeniul principal de activitate constă în **Lucrări de construcții ale drumurilor și autostrăzilor – cod CAEN 4211**, clasă ce include:

- construcția de autostrăzi, străzi, drumuri și alte căi de acces pentru vehicule și pietoni;
- lucrări de suprafață pe străzi, drumuri, autostrăzi, poduri sau tuneluri:
  - o asfaltarea drumurilor;
  - o lucrări de marcarea a drumurilor și alte marcaje;
  - o instalarea de grilaje de protecție, indicatoare de circulație și alte dispozitive similare;
- construcția pistelor de aerodrom;

Totodată, societatea debitoare figurează 10 contracte de muncă active pentru care sunt achitate salarii și contribuții în cuantum total de aproximativ 70.000 lei, lunar.

## 3. Cauzele care au dus la starea de insolvență

Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență a debitoarei Maysar Building Construct S.R.L., întocmit în conformitate cu prevederile art. 58, lit. b și art. 97 din Legea 85/2014 a fost publicat în BPI nr. 16747 din 23.07.2025.

Analiza întocmită în cadrul Raportului prevăzut de art. 97 din Legea insolvenței urmărește **trei scopuri principale** prevăzute de reglementările legii:

- ✓ identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a societății Maysar Building Construct S.R.L.;
- ✓ menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora această stare de insolvență le-ar fi imputabilă și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora;
- ✓ posibilitățile reale de reorganizare a activității societății versus prezentarea motivelor care nu permit reorganizarea activității.

Astfel, în urma analizării documentelor societății, administratorul judiciar arată că starea de insolvență a fost determinată de un cumul de factori care în combinație au rezultat în crearea unui dezechilibru financiar major pentru societate și apreciază faptul că starea de insolvență debitoarei este datorată nerealizării de venituri și a necorelării nivelului cheltuielilor la cel al veniturilor.

Cumulul acestor factori au generat insuficiența disponibilităților necesare acoperirii obligațiilor generate de costurile activității dar și îngreunarea posibilităților de a produce necesarul de lichidități pentru datoriile curente și istorice.

#### 4. Activul societății și valoarea acestuia

Având în vedere domeniul de activitate al societății debitoare, activul acesteia constă în echipamente mobile specifice și autoturisme, descrise mai jos:

Nr. crt.	Denumirea bunurilor inventariate	CONT	Nr. inventar	Gest.	UM	Cantitate scriptic	tate factic	Diferențe plus	rente minus	Valoare inventar (lei)	Valoarea totală (lei)	Data PIF	Observații
<b>ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MAȘINI, UTILAJE)</b>													
1	BULDOEXCAVATOR CATERPILLAR 428	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	434,501.04	434,501.04	-	credit
2	CILINDRU COMPACTOR AMMAN AV115-2	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	201,577.00	201,577.00	-	defect-piese
3	REPARTIZATOR ASFALT PE PNEURI MARINI	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	98,080.00	98,080.00	-	-
4	CUPĂ TRAPEZOIDALĂ	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	6,250.00	6,250.00	-	-
5	EXCAVATOR PNEURI KOMATSU	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	220,800.00	220,800.00	-	defect-piese
6	MAȘINĂ DE TĂIAT CU DISC	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	3,552.00	3,552.00	-	-
7	SEMIREMORCĂ VIN UVW33ZPSBJDAN0237	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	7,000.00	7,000.00	-	-
8	PICON HIDRAULIC-SB40, 268 KG (TIP CATERPILLAR)	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	10,000.00	10,000.00	-	-
9	CUPĂ 500 MM (10940)	2131	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	2,750.00	2,750.00	-	-
<b>SUBTOTAL ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MAȘINI, UTILAJE)</b>											<b>984,510.04</b>		
<b>MIJLOACE DE TRANSPORT</b>													
1	DACIA LOGAN 1,5 MCV	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	6,189.56	6,189.56	-	avariat
2	RENAULT MEGANE	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	45,382.28	45,382.28	-	-
3	MERCEDES-BENZ CLS 250 BLUETEC; SS; WDD2183971A149775	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	109,470.00	109,470.00	-	credit
4	MERCEDES SPRINTER WDB9046131R414385	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	31,980.00	31,980.00	-	-
5	MERCEDES SPRINTER WDB9046131R856073	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	31,980.00	31,980.00	-	neimatriculabil
6	AUTOBASCULANTĂ VOLVO FM 9,YV2J4CJG93A564679, SERIE M 005647	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	defect
7	AUTOUTILITARA IVECO TRUKKER AD410T45 WJM4CTS40C210499	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	-
8	AUTOUTILITARĂ MAN VIN WMAT36ZZZ1M309632	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	33,411.76	33,411.76	-	-
9	DACIA LODY UUI1SDDL548111479	2133	-	-	buc	1.00	1.00	-	-	8,443.93	8,443.93	-	-
<b>SUBTOTAL MIJLOACE DE TRANSPORT</b>											<b>366,857.53</b>		
<b>TOTAL</b>											<b>1,351,367.57</b>		

Raportul de evaluare nr. 474.1 a fost întocmit la data de 03.12.2025 de către S.C. ABSOLUT QUALITY S.R.L, autorizată ca membru corporativ al Asociației Naționale a Evaluatorilor Autorizați din România (ANEVAR) – certificat nr. 0622, fiind estimată o valoare de piață totală în cuantum de **662.830 LEI echivalent 130.200 EURO**, astfel:

Nr. Crt.	Denumire bun	Valoare piață (lei)	Valoare piață (euro)
1	CILINDRU COMPACTOR AMMAN AV 155-2	13,050	2,600
2	REPARTIZATOR ASFALT PE PNEURI MARINI	40,714	8,000
3	CUPĂ TRAPEZOIDALĂ	10,688	2,100
4	EXCAVATOR PNEURI KOMATSU	12,465	2,400
5	MAȘINĂ DE TĂIAT CU DISC SEMIREMORCĂ VIN	8,652	1,700
6	UVW33ZPSB5DAN0237	6,750	1,300
7	PICON HIDRAULIC-SB40, 268 KG (TIP CATERPILLAR)	30,536	6,000
8	CUPĂ 500 MM (10940)	4,580	900
9	DACIA LOGAN 1,5 MCV	9,670	1,900
10	RENAULT MEGANE	24,938	4,900
11	MERCEDES- BENZ CLS 250 BLUETEC; SS; WDD2183971A149775	64,125	12,600
12	MERCEDES SPRINTER WDB9046131R414385	18,830	3,700
13	MERCEDES SPRINTER WDB9046131R856073	14,250	2,800
14	AUTOBASCULANTĂ VOLVO FM 9,YV2J4CJG93A564679, SERIE M 005647	51,911	10,200
15	AUTOUTILITARA IVECO TRUKKER AD410T45 WJMJ4CTS40C210499	28,500	5,600
16	AUTOUTILITARĂ MAN VIN WMAT36ZZZ1M309632	45,804	9,000
17	DACIA LODY UU1SDDL548111479	7,125	1,400
18	BULDOEXCAVATOR CATERPILLAR SERIE H7D01251	270,242	53,100
<b>TOTAL</b>		<b>662,830</b>	<b>130,200</b>

În plus, evaluatorul menționează că sunt unele bunuri evaluate care sunt într-o stare fizică nesatisfăcătoare, ele nu mai sunt funcționale. În cazul bunurilor nefuncționale de tip mijloace de transport și mijloace de transport speciale care au un grad avansat de uzura, s-a estimat valoarea de fier vechi (scrap).

Pentru estimarea valorii de scrap s-a aflat greutatea totală a vehiculului și s-au adunat informații din piață privind ofertele de fier vechi de piață și implicit aflarea unui preț mediu cu care se vinde un kilogram de fier. Din analiza de piață efectuată prețul mediu al unui **1 kg de fier este de 1-1,5 leu/kg**.

#### 5. Datoriile curente, acumulate în perioada de observație

Conform art. 5, alin 42 din Legea 85/2014, perioada de observație este perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii insolvenței și data confirmării planului de reorganizare sau, după caz, a intrării în faliment.

Societatea debitoare a acumulat în această perioadă, următoarele datorii:

Nr. Crt.	DENUMIRE	SUMA (lei)	Explicație
1	RCI Leasing & RCI Broker	7,417.01	Leasing
2	COALEX IMPEX S.R.L.	13,326.00	Piese auto
3	MAYSAR BEST CONSTRUCT S.R.L.	7,698.12	Prestari
4	CORVIO BETON SRL	11,761.38	Materiale
5	MERCEDES BENZ LEASING	3,413.35	Leasing
6	NUMERA RESTRUCTURING IPURL	19,600.00	Admin. Judiciar
7	T.E.V. QUANTUM CONTVAL S.R.L.	6,400.00	Contabilitate
8	VOVALI HIRO SRL	10,152.80	chirie utilaje
9	NETMARYS SRL	22,480.54	Materiale
10	ALPHA ROAD CONSTRUCT S.R.L.	38 453.80	Materiale
11	MADALIN EXPERT UTILAJE SRL	1,170.00	Piese auto
12	Idary San	3,630.00	
13	MMS ROAD CONSTRUCT SRL	350,000.00	Prestari servicii (executie lucrari)
14	ANAF	31,114.00	BASFS DECEMBRIE +CAM
15	CATERPILLAR	39,466.82	7.743,45 EUR - Suma a fost propusa spre a fi esalonata în rate lunare de 500 euro -de menționat este faptul că debitul este ca urmare a faptului că Finanțatorul nu a mai emis facturi pentru contractual de credit existent, societatea ne având posibilitatea achitării ratelor

		lunare în lipsa acestora, sens în care au fost efectuate multiple demersuri dar fără rezultat
<b>Total</b>		<b>527,630.02</b>

## **Domeniul construcțiilor în România**

Sectorul construcțiilor de drumuri și autostrăzi din România, reglementat prin codul **CAEN 4211**, reprezintă în prezent cel mai dinamic segment al industriei de construcții naționale, acționând ca un pilon de stabilitate macroeconomică într-un peisaj european marcat de incertitudine.

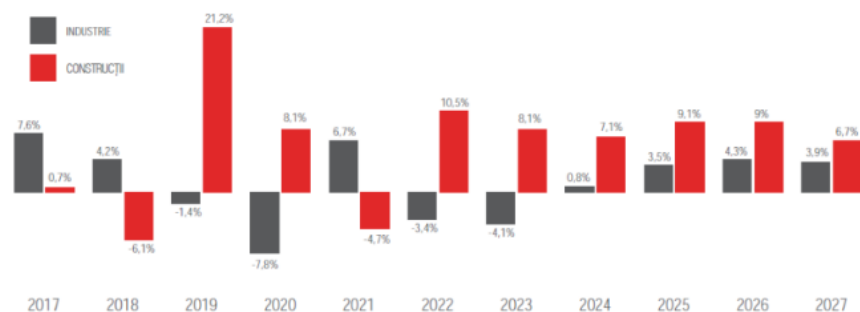
Potrivit *infohale.ro* și analizei publicată de *TOP 100 Antreprenori Generali în Construcții*, a fost examinată evoluția și prognoza sectoarelor industrial și de construcții din România pentru perioada 2024-2027, fiind evidențiată dinamica variată a producției și a lucrărilor, sectorul industrial fiind caracterizat prin fluctuații semnificative, cu perioade de expansiune și declin, însă prognozele sugerează o stabilizare treptată în anii următori.

Această analiză subliniază provocările și oportunitățile distincte cu care se confruntă fiecare sector, oferind o perspectivă valoroasă asupra dezvoltării economice viitoare în România, fiind investigate de asemenea principalele ramuri industriale și indicii lucrărilor de construcții, oferind o imagine de ansamblu asupra tendințelor actuale și a previziunilor pe termen mediu.

Privind prognoza din sectorul construcțiilor, s-a observat că acesta a avut o volatilitate pozitivă.

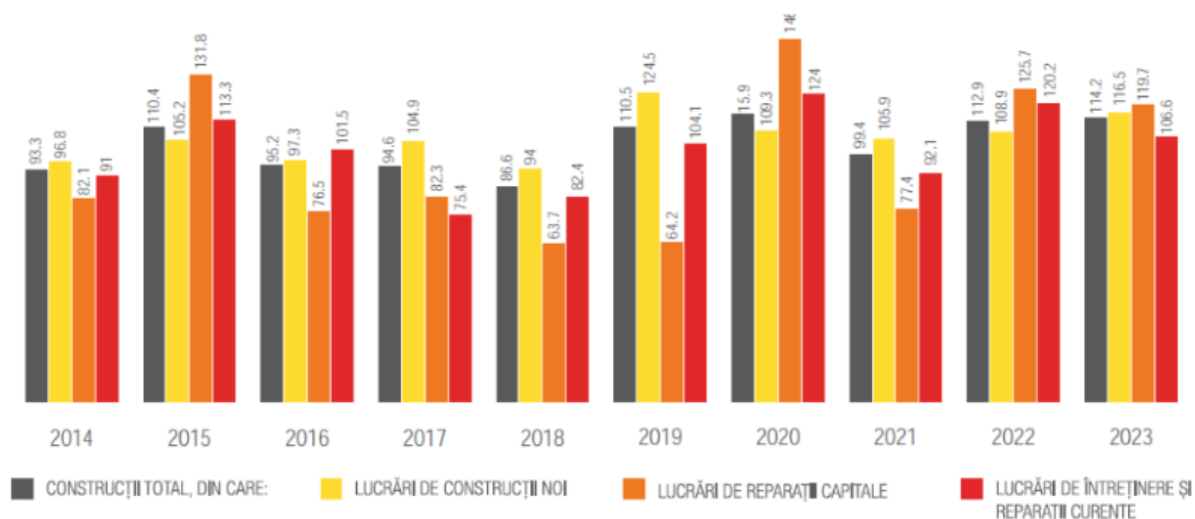
După o scădere semnificativă în 2018 (-6,1%), sectorul a cunoscut o creștere substanțială în 2019 (21,2%) și 2020 (8,1%). În 2021, sectorul a suferit un declin (-4,7%), dar a revenit puternic în 2022 și 2023, cu creșteri de 10,5% și 8,1%. Prognozele indică o continuare a expansiunii, cu o creștere stabilă de 7,1% în 2024 și atingând 9,0% în 2026, înainte de a se stabili la 6,7% în 2027.

Evoluția PIB pe ramuri	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Industrie</b>											
<b>Producție</b>	7.60%	4.20%	-1.40%	-7.80%	6.70%	-3.40%	-4.10%	0.80%	3.50%	4.30%	3.90%
<b>Valoare adăugată brută</b>	8.30%	4.10%	-1.50%	-4.50%	6.60%	-2.30%	-3.10%	1.2%	3.6%	4.40%	4.00%
<b>Construcții</b>											
<b>Producție</b>	0.70%	-6.10%	21.20%	8.10%	-4.70%	10.50%	8.10%	7.10%	9.1%	9%	6.7%
<b>Valoare adăugată brută</b>	-0.90%	-5.60%	17.30%	9.30%	-8.10%	11.20%	8%	7.10%	9.1%	9%	6.7%



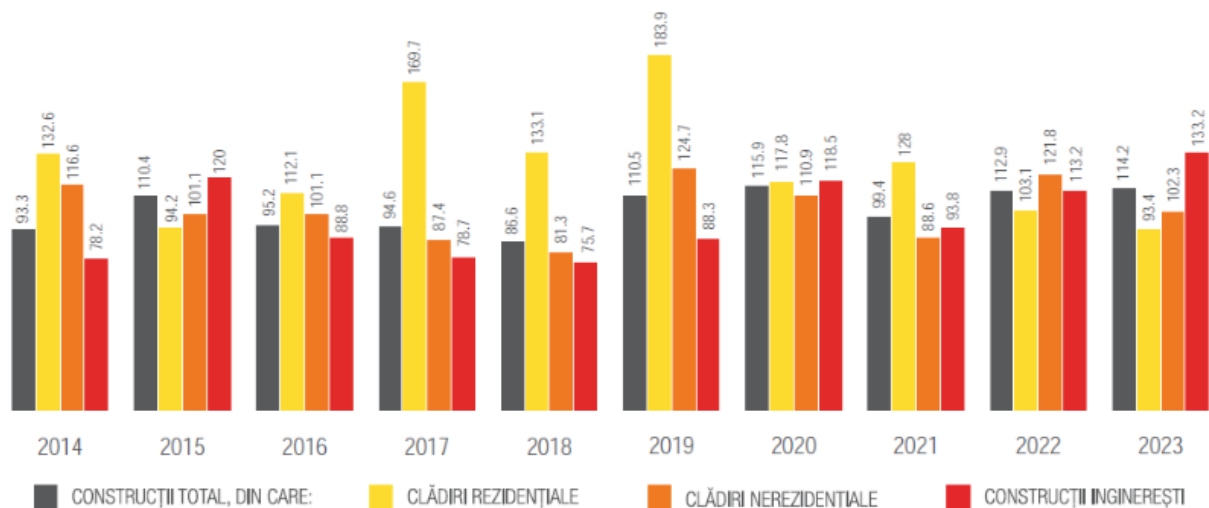
▲ Proгноza - modificare procentuală sectoare PIB față de anul precedent și valoarea adăugată brută / Producția în Industrie și Construcții sursă: cnp.ro

Indicele lucrărilor de construcții pe tipuri de construcții a variat semnificativ în ultimii ani, evidențiind fluctuații în activitatea de construcție și întreținere.



▲ Indicii lucrărilor de construcții - serie brută - pe obiecte de construcții - comparativ cu anul precedent sursă: insse.ro

Construcțiile ingineresti reprezintă structuri complexe, altele decât clădirile obișnuite, concepute pentru infrastructură, producție sau utilități, acestea având tendință pozitivă, cu o creștere de la 93,8 în 2021 la 133,2 în 2023, reflectând o investiție continuă în infrastructură și proiecte majore, cum ar fi drumurile și podurile.



▲ Evoluția indicilor lucrărilor de construcții pe tipuri de construcții - comparativ cu anul precedent sursă: insse.ro

Concluzionând, deși sectorul a trecut prin fluctuații majore (scădere în 2018 și 2021), acesta a demonstrat o capacitate de recuperare rapidă. Prognosele pentru perioada **2024-2027** indică o stabilizare pozitivă, cu ritmuri de creștere anuale estimate între **6,7% și 9,1%**, ceea ce poziționează construcțiile ca un motor de stabilitate macroeconomică.

Segmentul construcțiilor de drumuri și autostrăzi (**cod CAEN 4211**) este identificat drept cel mai dinamic element al industriei, acest lucru fiind susținut și de evoluția indicelui pentru **construcții inginerești**, care a crescut semnificativ de la **93,8 în 2021 la 133,2 în 2023**, reflectând investiții masive în infrastructura publică și proiecte de mare anvergură (poduri, utilități).

Astfel, observăm că **sectorul construcțiilor din România trece de la o etapă de incertitudine la una de consolidare, susținută în special de proiectele de infrastructură mare. Deși industria (producția) a avut dificultăți, sectorul construcțiilor reușește să mențină o valoare adăugată brută ridicată, fiind esențial pentru creșterea PIB-ului în următorii ani.**

## Starea societății la momentul propunerii planului de reorganizare

### 1. Analiza situației patrimoniului

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimoniului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini asupra activității desfășurate de aceasta, urmărind evoluția în timp a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

<b>DENUMIREA INDICATORILOR</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
ACTIVE IMOBILIZATE	1.404.521	1.547.587	1.114.028
Stocuri	15.491	27.125	84.617
Creanțe	937.289	403.606	218.229
Disponibilități bănești	81.371	719.835	461.566
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	1.034.151	1.150.566	764.412
Cheltuieli în avans	0	0	0
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>2.438.672</b>	<b>2.698.153</b>	<b>1.878.440</b>
Capital social	200	200	200
Rezerve din reeval. și alte rezerve	40	40	40
Alte elemente de capital	281.099	-1.145.022	-2.062.845
Rezultat reportat și rezultatul exercițiului	0	0	0
Capitaluri total	281.339	-1.144.782	-2.062.605
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	281.339	-1.144.782	-2.062.605
Datorii pe termen mediu si lung	1.381.048	1.085.840	886.587
TOTAL CAP. PERMANENTE	1.662.387	-58.942	-1.176.018
Datorii pe termen scurt	776.285	2.757.094	3.054.458
Venituri înreg. în avans	0	0	0
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>2.438.672</b>	<b>2.698.153</b>	<b>1.878.440</b>

## 1.1. Analiza activelor societății

- *Activul net contabil*

Activul net este un indicator utilizat frecvent în analiza financiară, în baza lui determinându-se o valoare estimativă a unei companii. Nu este echivalentul valorii de piață a unei companii, ci reprezintă valoarea capitalurilor proprii ale unei entități, adică diferența dintre valoarea activelor și valoarea datoriilor înregistrate de entitate. Practic, Activul net reprezintă suma pe care asociații/acționarii unei companii ar primi-o dacă societatea ar fi lichidată, după valorificarea activelor și stingerea datoriilor înregistrate de entitate.

Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Activ total	2.438.672	2.698.153	1.878.440
Datorii totale	2.157.333	3.842.935	3.941.045
Activ net contabil	<b>281.339</b>	<b>-1.144.782</b>	<b>-2.062.605</b>

Activul net contabil, după cum se poate observa în tabelul de mai sus, urmează un trend descrescător, fiind negativ începând cu anul 2024, ajungând la valoarea de -2.062.605 lei la data de 31.12.2025.

**Valoarea activului net contabil pozitivă reliefează posibilitatea societății debitoare de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute. Societățile care au activ net negativ sunt finanțate prin intermediul datoriilor.**

- *Activele imobilizate* reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată. Activele imobilizate reprezintă bunurile și valorile cu o durată de utilizare mai mare de un an, care nu se consumă la prima utilizare. Acestea se împart în trei categorii: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Societatea a deținut, pe parcursul perioadei analizate, imobilizări corporale. Valoarea acestora a înregistrat un trend descrescător, ca urmare a înregistrării amortizării, dar și ca urmare a scoaterii din evidență a unor imobilizări.

- Așa cum reiese din datele deținute la 31.12.2025, societatea debitoare deține în patrimoniu active imobilizate în valoare netă de 1.114.028 lei, fiind constituite din:

- *imobilizări corporale (la valoare de intrare), astfel:*

- „Echipamente tehnologice“: 1.814.558 lei;
- „Mijloace de transport“: 621.264 lei;
- „Mobilier, aparatură birotică“: 4.202 lei;

Pentru imobilizările de mai sus, la data de 31.12.2025, sunt înregistrate amortizări în valoare de 1.325.996 lei.

**Activele circulante** sunt bunuri și valori care participă la un singur circuit economic, fiind deținute de societate pe termen scurt (mai mic de un an). De regulă, activele curente nu sunt foarte profitabile, dar tind să confere lichiditate și siguranță operațiunilor unei societăți.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creanțe și disponibilități bănești.

- **Stocurile** sunt bunurile materiale aflate în proprietatea societății deținute cu scopul de a fi vândute, cum sunt mărfurile sau pentru a fi folosite în procesul de producție (materii prime, materiale consumabile).

În perioada analizată societatea a deținut stocuri, fiind constituite din avansuri acordate pentru achizițiile de stocuri. Valoarea avansurilor la 31.12.2025 este de 84.617 lei.

- **Creanțele** sau valorile în curs de decontare sunt valori economice oferite temporar de societate altor persoane fizice sau juridice pentru care societatea urmează să primească un echivalent valoric reprezentat de o sumă de bani sau un serviciu. Acestea reprezintă anumite drepturi bănești față de terți, adică sume neîncasate rezultate în urma livrării bunurilor și/sau serviciilor prestate către diverși parteneri cu care societatea în cauză a desfășurat relații comerciale.

De-a lungul perioadei analizate, creanțele au înregistrat o traiectorie oscilantă.

La 31.12.2025, soldul creanțelor are valoare de **218.229 lei** și are următoarea componență:

<b>Creanță</b>	<b>Valoare</b>
Clienți	180.027
Alte creanțe sociale	38.202
TVA neexigibilă	0
Creanțe în legătură cu bugetul de stat	0
<b>TOTAL</b>	<b>218.229</b>

**În concluzie, având în vedere valoarea creanțelor în perioada analizată, putem spune că dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă cu care s-a confruntat societatea.**

- **Disponibilitățile bănești** - casa și conturile la bănci reprezintă valori sub forma de bani (casa, conturi curente la bănci, avansuri de trezorerie).

Urmărind cifrele din Tabelul de la punctul 1, se poate observa că societatea a figurat cu sume aferente disponibilităților bănești, soldul la 31.12.2025 fiind de 461.566 lei.

Comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resurse necesare plății datoriilor scadente ale societății.

- *Cheltuieli în avans*

Cheltuielile înregistrate în avans se referă la sume de bani alocate în cursul exercițiului financiar curent, dar care sunt aferente exercițiului financiar următor.

Cu ajutorul acestui cont se ține evidența cheltuielilor efectuate în avans care urmează a se suporta eșalonat pe cheltuieli, pe baza unui scadențar, în perioadele/exercițiile financiare viitoare.

Cheltuielile în avans se asimilează creanțelor (comerciale), deci, inclusiv activelor circulante.

În perioada analizată societatea debitoare nu a înregistrat cheltuieli în avans.

1.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare

*Capitalurile proprii* pot fi definite astfel:

- ca resurse financiare atrase de la proprietari (acționari sau asociați), precum și cele constituite din profiturile obținute; sau
- dreptul titularilor de patrimoniu (acționari sau asociați), asupra activelor societății, după scăderea tuturor datoriilor; sau
- interesul rezidual al acționarilor în activele societății, după scăderea tuturor datoriilor.

Așadar capitalurile proprii se constituie din aportul proprietarilor la capitalul social al entității, din profitul obținut și din alte surse proprii.

În contabilitatea financiară, capitalurile proprii se structurează în două categorii:

Capital propriu nominalizat, reprezentat de capitalul social, care se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital;

Capital propriu nenominalizat, acesta fiind reprezentat de capitalul acumulat de către entitate ca urmare a unei activități economice profitabile. În aceasta categorie intră: rezultatul exercițiului financiar și rezultatul reportat, rezervele, primele de capital.

Capitalurile proprii reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al întreprinderii.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se constată că valoarea capitalului social total al societății subscris de asociați a fost de 200 lei, valoare care s-a menținut până în prezent.

Rezultatele obținute de societate se concretizează în pierdere contabilă în anii 2024 și 2025.

*Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că valoarea capitalurilor proprii s-a diminuat, iar valoarea datoriilor totale s-au majorat în perioada analizată.*

*Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung.*

*Datoriile sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice.*

*Datoriile totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoare au un nivel ridicat, ajungând la data de 31.12.2025 la valoarea de 3.941.045 lei.*

Datoriile acumulate de societatea debitoare sunt constituite *din datorii pe termen scurt și termen lung* astfel:

<b>Datoric</b>	<b>Valoare</b>
Asociați – conturi curente (creditare)	93.778
Avansuri încasate de la clienți	25.000
Furnizori	2.015.564
Datorii către personal	11.194
Datorii către bugetul de stat/ BAS	908.921
<b>DATORII PE TERMEN SCURT (&lt;1 AN)</b>	<b>3.054.458</b>
Alte împrumuturi și datorii asimilate	886.587
<b>DATORII PE TERMEN SCURT (&gt;1 AN)</b>	<b>886.587</b>

## 2. Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

- *Fondul de rulment* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea immobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

Fondul de rulment devine negativ în perioada analizată, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt. Un nivel

mare al acestui indicator nu este de dorit, deoarece ar presupune resurse pe termen lung atrase în exces pentru finanțarea unor nevoi curente, deci o gestiune defectuoasă la nivelul managementului financiar. Fondul de rulment negativ arată că firma nu are suficiente resurse pe termen lung pentru a finanța activitatea curentă. Este de preferat ca fondul de rulment să aibă un nivel nul sau cât mai apropiat de zero. În cazul în care rezultatul este pozitiv, valoarea nu trebuie să fie mare în comparație cu capitalurile permanente.

Analiza fondului de rulment trebuie completată cu studiul unui alt agregat important al bilanțului și anume necesarul de fond de rulment.

- *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul este negativ începând cu anul 2024, ceea ce se poate explica prin valori mai mari a datoriilor societății, peste nivelul activelor circulante. În mod normal, un necesar de fond de rulment negativ poate părea bun (firma își finanțează activitatea din datorii pe termen scurt), dar împreună cu fondul de rulment negativ și starea de insolvență existentă, indică lipsă de lichidități și imposibilitatea de susținere a activității.

În concluzie, în perioada analizată, atât fondul de rulment cât și necesarul de fond de rulment devin negative, ceea ce ne sugerează o situație parțial favorabilă când resursele temporare ale societății sunt mai mari decât nevoile temporare; pe termen lung însă, nu sunt resurse suficiente pentru a fi acoperite toate investițiile. Prin urmare, un indicator privind fondul de rulment negativ ne arată necesitatea ca societatea să procure noi resurse ușor utilizabile.

Pentru o rezolvare temporară a situației, putem spune că soluția găsită de societate a fost apelarea la amânarea la plată a furnizorilor și a altor datorii pentru a se realiza finanțarea activității curente.

- Indicatorul privind *gradul de îndatorare* are valori peste limita normală, limită care este în jur de **50%**: în anul 2023 valoarea acestuia a fost de 88%, la 31.12.2024 de 139%, iar la 31.12.2025, de 210%. Din aceste valori rezultă că fondurile proprii sunt insuficiente pentru a susține activitatea societății. Firma este supraîndatorată. Orice grad de îndatorare peste 100% este deja riscant. Creșterea constantă sugerează acumulare de datorii sau pierderi continue care erodează capitalurile proprii.

- Indicatorul privind *lichiditatea generală globală* reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator se afla sub limita normală de **1,30** începând cu anul 2024, ajungând la la 31.12.2025 la valoarea de de 0,25. Din această situație reiese faptul că societatea nu dispune în prezent de excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei.

- Indicatorul privind *solvabilitatea globală* arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de **2,00**. Rezultatele obținute se situează sub această valoare în toată perioada analizată, fiind de **0,72** în anul

2024 și de **0,48** la 31.12.2025, indicând o situație nefavorabilă a societății din punct de vedere al solvabilității.

### 3. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

#### 3.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

- *Rezultatul din exploatare*

Activitatea din exploatare prezintă o importanță deosebită în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere indiferent de specificul activității. În perioada supusă analizei, societatea debitoare a obținut *venituri din exploatare*, acestea înregistrând o traiectorie oscilantă. Veniturile din exploatare înregistrate până la 31.12.2025 reprezintă venituri din servicii prestat și alte venituri din exploatare.

<b>Perioada</b>	<b>Venituri din exploatare</b>
2023	3.068.977
2024	5.931.236
2025	3.131.826

*Cheltuielile de exploatare* înregistrează un trend asemănător veniturilor din exploatare. În anul 2025 principalele cheltuieli sunt formate din cheltuielile cu materialele consumabile, cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități, precum și alte cheltuieli din exploatare.

<b>Perioada</b>	<b>Cheltuieli de exploatare</b>
2023	2.682.231
2024	7.009.411
2025	4.004.654

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri.

*Cifra de afaceri* reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate, lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Societatea a desfășurat activitate în perioada analizată, cifra de afaceri înregistrând un trend descrescător.

<b>Perioada</b>	<b>Cifra de afaceri</b>
2023	3.056.172
2024	5.905.396
2025	3.125.392

- *Rezultatul financiar*

Societatea a înregistrat venituri financiare, precum și cheltuieli financiare în perioada analizată, având împrumuturi bancare contractate.

<i>DENUMIREA INDICATORILOR</i>	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Venituri financiare	22	684	405
Cheltuieli financiare	33.018	67.531	45.401
Rezultat financiar	-32.996	-66.847	-44.996

- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional.

În cazul studiat, nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

- *Rezultatul net*

*Rezultatul exercițiului* se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri.

În ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observăm că în perioada analizată valorile înregistrate sunt negative în toți anii analizați. Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

\* la 31.12.2023, de 281.099 lei,

\* la 31.12.2024, de -1.145.022 lei,

\* la 31.12.2025, de -917.823 lei.

### 3.2. Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

Din analiza comparativă a datelor pe care le deținem putem observa:

\* valoarea activelor imobilizate s-a diminuat:

31.12.2023	31.12.2025
valoare netă de <b>1.404.521 lei</b>	valoare netă de <b>1.114.028 lei</b>

\* valoarea stocurilor s-a majorat în perioada analizată:

31.12.2023	31.12.2025

<b>15.491 lei</b>	<b>84.617 lei</b>
-------------------	-------------------

\* valoarea creanțelor s-a diminuat în perioada analizată:

31.12.2023	31.12.2025
<b>937.289 lei</b>	<b>218.229 lei</b>

\* numerarul și a echivalentele de numerar s-au majorat în perioada analizată:

31.12.2023	31.12.2025
<b>81.371 lei</b>	<b>461.566 lei</b>

\* datoriile societății s-au majorat în perioada analizată:

31.12.2023	31.12.2025
<b>2.157.333 lei</b>	<b>3.941.045 lei</b>

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *valoarea netă* a imobilizărilor s-a diminuat în perioada analizată, ca urmare a înregistrării cheltuielilor cu amortizarea;
- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri – nu se aplică, cifra de afaceri este formată din venituri din serviciile prestate, iar soldul aferent stocurilor este reprezentat de avansuri.
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are valori mai mari de 6, neindicând probleme de încasare a creanțelor.
- *rotația datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are în toată perioada analizată o valoare mai mică de limita minimă de 6, ceea ce ne sugerează că există probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a creditelor și dobânzilor scadente precum și a datoriilor la buget, cu atât mai mult cu cât plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

## Condiții preliminare pentru depunerea planului de reorganizare

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a societății debitoare sunt prevăzute la art. 132 din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

### 1. Intenția de reorganizare

Astfel cum este menționat și în raportul întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. 1 lit. a și art. 92 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind Maysar Building Construct SRL și publicat în BPI nr. 14862/27.06.2025, debitoarea a depus la dosarul cauzei documentele prevăzute la art. 67 alin. (1) Lege inclusiv declarația privind intenția de reorganizare a societății.

### 2. Analizarea posibilității de reorganizare

Posibilitatea reală de reorganizare a fost analizată atât de către debitoare cât și de administratorul judiciar Numera Restructuring I.P.U.R.L, **obiectivele** avute în vedere de societate prin administrator special pentru reorganizare fiind următoarele:

1. Asigurarea continuității activității și îmbunătățirea lichidității;
2. Optimizarea structurii organizaționale și ajustarea costurilor operaționale;
3. Gestionarea obligațiilor fiscale și stabilizarea relației cu creditorii;
4. Diversificarea portofoliului de contracte și extinderea în noi domenii;
5. Consolidarea relațiilor comerciale și creșterea gradului de predictibilitate a veniturilor;
6. Creșterea capacității financiar și atragerea de noi surse de finanțare.

Totodată, administratorul judiciar a arătat că debitoarea nu ar trebui supusă procedurii simplificate, întrucât deține bunuri în patrimoniu, deține acte contabile, iar intenția de reorganizare a fost declarată ferm.

### 3. Declarații

Conform art. 132, alin. 4, *nu poate propune un plan de reorganizare debitorul care, într-un interval de 5 ani anterior formulării cererilor introductive, a mai fost subiect al procedurii instituite în baza prezentei legi și nici debitorul care, el însuși, administratorii, directorii și/sau acționarii/asociații/asociații comanditari ai acestuia care dețin controlul asupra sa, 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 contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea concurenței nr. 21/1996, republicată, Legea nr. 78/2000, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 656/2002, republicată, cu modificările ulterioare, Legea nr. 571/2003,*

cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 241/2005 pentru prevenirea și combaterea evaziunii fiscale, cu modificările și completările ulterioare, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege, în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii.

Societatea debitoare declară că într-un interval de 5 ani anterior deschiderii procedurii de insolvență **nu a mai fost subiect al procedurii de reorganizare.**

Nici societatea și nici organul său de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4 al Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

#### 4. Pasivul societății și tabelul creanțelor corectat cu evaluarea

TABELUL DEFINITIV AL CREANȚELOR S.C. MAYSAR BUILDING CONSTRUCT S.R.L. nr. 339 întocmit la data de 30.01.2026, în conformitate cu prevederile art. 112 alin. (1) din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței a fost publicat în **BPI nr. 2854 din 03.02.2026** și cuprinde următorii creditori:

Nr. crt.	Denumire creditor	Creanță admisă definitiv (RON)	Caracteristicile creanței admise definitiv	Observații
<b>CREANȚE GARANTATE</b>				
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice București- în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice	263,694.00	art.159 alin.1 pct.3	conform raport de evaluare
2	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN	270,242.00	art.159 alin.1 pct.3	conform raport de evaluare
3	MERCEDES-BENZ LEASING IFN S.A.	104,882.82	art.159 alin.1 pct.3	-
<b>TOTAL CREANȚE ART. 159 ALIN.1 PCT. 3</b>		<b>638,818.82</b>	-	
<b>CREANȚE BUGETARE</b>				
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice București- în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice	463,687.00	art. 161 pct. 5	-
2	D.I.T.L.Sector 6	6,385.90	art. 161 pct. 5	-

<b>TOTAL CREANȚE ART. 161 PCT.5</b>		<b>470,072.90</b>		<b>-</b>
<b>CREANȚE CHIROGRAFARE</b>				
1	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN	787,196.24	art. 161 pct. 8	-
2	DINAMIC FAMILY TRANS S.R.L.	428,747.53	art. 161 pct. 8	-
3	DOMARCONS S.R.L.	181,640.51	art. 161 pct. 8	-
4	INDUSTRIAL TRUST S.R.L.	93,335.14	art. 161 pct. 8	
5	ROMY LUX S.R.L.	82,872.67	art. 161 pct. 8	-
6	TEMATIC EVER GREEN S.R.L.	51,765.00	art. 161 pct. 8	-
7	E.M. PRIME CONSTRUCT S.R.L.	40,540.13	art. 161 pct. 8	sumă actualizată conform plăților efectuate de garant
8	PORSCHE MOBILITY S.R.L.	17,960.90	art. 161 pct. 8	bun reposdat
9	BERGERAT MONNOYEUR S.R.L.	17,447.55	art. 161 pct. 8	-
10	S.C. TEMPERA S.R.L.	15,720.00	art. 161 pct. 8	-
11	S.C. DOLGAS S.R.L.	10,041.60	art. 161 pct. 8	-
12	POPA CĂTĂLINA ALINA P.F.A.	2,100.00	art. 161 pct. 8	-
13	CHRONO FLEX ROMANIA S.R.L.	1,567.68	art. 161 pct. 8	-
14	DISTRIGAZ SUD REȚELE S.R.L.	1,497.91	art. 161 pct. 8	-
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161 PCT.8</b>		<b>1,732,432.86</b>		
<b>TOTAL CREANȚE</b>		<b>2,841,324.58</b>		

Astfel, societatea deține un pasiv total de **2,841,324.58 lei**, compus din:

- Creanțe garantate în cuantum de **638,818.82 lei**;
- Creanțe bugetare în cuantum de **470,072.90 lei**;
- Creanțe chirografare în cuantum de **1,732,432.86 lei**.

### **Autorul planului de reorganizare**

În conformitate cu prevederile art. 132 alin. 1 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare, în condițiile expuse mai jos:

- a) debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), dacă procedura a fost declanșată de acesta, și în termenul prevăzut de art. 74, în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau mai multor creditori;
- b) administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la îndeplinirea unui termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe;
- c) unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe, în termen de 30 de zile de la publicarea acestuia; 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 virtutea principiului consacrat de Legea nr. 85/2014 privind asigurarea unei șanse de redresare eficientă și efectivă a afacerii prin procedura de reorganizare judiciară, administratorul judiciar consideră că societatea debitoare este persoana abilitată de a propune un plan de reorganizare a activității, având în vedere experiența acumulată în domeniul său de activitate, astfel că **prezentul Plan de reorganizare a fost propus și întocmit de către administratorul special al societății debitoare Maysar Building Construct S.R.L.**

## Scopul și durata planului de reorganizare

### 1. Scopul planului de reorganizare

Scopul Legii 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările ulterioare, este proclamat fără echivoc în art. 2 din cuprinsul acesteia, astfel:

*“Scopul prezentei legi este instituirea unor proceduri de prevenire a insolvenței la care pot recurge debitorii aflați în dificultate și, respectiv, a unor proceduri colective de insolvență pentru acoperirea pasivului debitorului, în cadrul cărora debitorul beneficiază, atunci când este posibil, de șansa de redresare a activității sale”.*

Societatea debitoare și-a exprimat intenția de a își reorganiza activitatea, scopul fiind de a se redresa și de a fi reintrodusă în circuitul comercial după îndeplinirea obligațiilor stipulate în prezentul Plan de reorganizare.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului va presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar adaptându-se la noua strategie și la resursele existente împreună cu cele ce vor fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, în spiritului și litera Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață.

Totodată, reorganizarea nu are ca scop doar descărcarea societății de sumele datorate, ci își propune și protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor, raționamentul constând în faptul că o societate comercială careia i se dă posibilitatea de a funcționa în continuare are șanse mai mari să își acopere pasivul, întrucât rotația economică este continuă.

În concluzie, scopul fundamental al Legii Insolvenței este să asigure debitorilor un nou început al afacerilor, întrucât principiul priorității reorganizării față de faliment, deși nescris, guvernează procedurile de insolvență, practica recentă statuând prevalența reorganizării în detrimentul falimentului.

### 2. Durata planului de reorganizare

Potrivit prevederilor art. 133, alin (3) din Legea 85/2014, **executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, calculați de la data confirmării planului.** Termenele de plată stabilite prin contracte - inclusiv de credit sau de leasing - pot fi menținute prin plan, chiar dacă depășesc perioada de 3 ani. Aceste termene pot fi și prelungite, cu acordul expres al creditorilor, dacă inițial erau mai scurte de 3 ani. După realizarea tuturor obligațiilor din plan și închiderea procedurii de reorganizare, aceste plăți vor continua conform contractelor din care rezultă.

Totodată, alin (3<sup>1</sup>) reglementează că **prin excepție de la prevederile alin. (3), în cazul debitorilor persoane juridice, executarea planului de reorganizare poate dura 4 ani, calculați de la data confirmării planului.** Termenele de plată stabilite prin contracte - inclusiv de credit sau de leasing - pot fi menținute prin plan, chiar dacă depășesc perioada de 4 ani. Aceste termene pot fi și prelungite, cu acordul expres al creditorilor,

*dacă inițial erau mai scurte de 4 ani. După realizarea tuturor obligațiilor din plan și închiderea procedurii de reorganizare, aceste plăți vor continua conform contractelor din care rezultă.*

*De asemenea, conform art. 139, alin 5. din Legea 85/2014, modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia, se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 5 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic. Dispozițiile art. 138<sup>l</sup> se aplică în mod corespunzător.*

Astfel, respectând cele de mai sus, **debitoarea propune ca durata de implementare a prezentului Plan de reorganizare să fie de 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic cu păstrarea dreptului de administrare al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar.**

### **Simularea falimentului**

Falimentul poate fi inițiat numai după ce judecătorul sindic va decide, prin sentință, intrarea în faliment, însă acest lucru se poate decide dacă sunt îndeplinite anumite condiții, cum ar fi:

- debitorul și-a declarat intenția de a intra în procedura simplificată sau nu și-a declarat intenția de reorganizare;
- nici una dintre părțile îndreptățite nu a propus un plan de reorganizare ori nici unul din planurile propuse nu a fost acceptat și confirmat;
- obligațiile de plată și celelalte sarcini asumate nu sunt îndeplinite în condițiile stipulate prin planul confirmat sau desfășurarea activității debitorului în decursul reorganizării sale aduce pierderi averii debitoarei;
- a fost aprobat raportul administratorului judiciar prin care se propune, după caz, intrarea debitorului în faliment;
- alte motive precum: lipsa documentelor contabile.

**În cazul falimentului, distribuirile se vor face ținând cont de prevederile art. 159, respectiv art. 161 din Legea 85/2014, astfel:**

#### **Conform art. 159 din Legea 85/2014:**

##### **Alin (1):**

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

1. taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și cheltuielile avansate de creditor în cadrul procedurii de executare silită, creanțele furnizorilor de utilități născute ulterior deschiderii procedurii, în condițiile art. 77, remunerațiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate în interesul comun al tuturor creditorilor, în condițiile art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, care se vor suporta pro rata, în raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului;
2. creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință născute în timpul procedurii de insolvență. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, precum și alte accesorii, după caz;
3. creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum și cele corespunzătoare art. 105 alin. (3) și art. 123 alin. (11) lit. a).

**Alin (2):**

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

**Alin (3):**

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

**Conform art. 161 din Legea 85/2014, creanțele se plătesc în următoarea ordine:**

1. taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activității, precum și pentru plata remunerațiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);
2. creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4);
3. creanțele izvorâte din raporturi de muncă;
4. creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii, cele datorate cocontractanților potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) și cele datorate terților dobânditori de bunăcredință sau subdobânditorilor care restituie averii debitorului bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);

5. creanțele bugetare;
6. creanțele reprezentând sumele datorate de către debitor unor terți, în baza unor obligații de întreținere, alocații pentru minori sau de plată a unor sume periodice destinate asigurării mijloacelor de existență;
7. creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică;
8. creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, creanțele corespunzătoare art. 123 alin. (11) lit. b), inclusiv obligațiunile;
9. alte creanțe chirografare;
10. creanțele subordonate, în următoarea ordine de preferință:
  - a) creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de rea-credință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea-credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;
  - b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit.

Pentru a simula falimentul trebuie analizată și natura bunurilor ce ar urma să se valorifice, întrucât sunt bunuri de natură specifică și industrială, piața activelor fiind reprezentată de piața bunurilor de natura mijloacelor fixe folosite în activitatea curentă a unei societăți ce are ca obiect de activitate lucrările de construcții.

Astfel, bunurile ce ar urma să se valorifice în cadrul procedurii de faliment ar fi:

<b>Denumire bun</b>	<b>Valoare piață (lei)</b>
CILINDRU COMPACTOR AMMAN AV 155-2	13,050
REPARTIZATOR ASFALT PE PNEURI MARINI	40,714
CUPĂ TRAPEZOIDALĂ	10,688
EXCAVATOR PNEURI KOMATSU	12,465
MAȘINĂ DE TĂIAT CU DISC	8,652
SEMIREMORCĂ VIN UVW33ZPSB5DAN0237	6,750
PICON HIDRAULIC-SB40, 268 KG (TIP CATERPILLAR)	30,536
CUPĂ 500 MM (10940)	4,580
DACIA LOGAN 1,5 MCV	9,670
RENAULT MEGANE	24,938

MERCEDES- BENZ CLS 250 BLUETEC; SS; WDD2183971A149775	64,125
MERCEDES SPRINTER WDB9046131R414385	18,830
MERCEDES SPRINTER WDB9046131R856073	14,250
AUTOBASCULANTĂ VOLVO FM 9,YV2J4CJG93A564679, SERIE M 005647	51,911
AUTOUTILITARA IVECO TRUKKER AD410T45 WJMJ4CTS40C210499	28,500
AUTOUTILITARĂ MAN VIN WMAT36ZZZ1M309632	45,804
DACIA LODY UU1SDDL548111479	7,125
BULDOEXCAVATOR CATERPILLAR SERIE H7D01251	270,242
<b>TOTAL</b>	<b>662,830</b>

În ipoteza falimentului, bunurile de mai sus s-ar valorifica într-un interval îndelungat, în special utilajele uzate care prezintă un interes scăzut de cumpărare.

Mai jos sunt prezentate bunurile în starea în care acestea se aflau la data evaluării, fotografiile fiind extrase din raportul de evaluare nr. **474.1/03.12.2025**:

#### DACIA LOGAN B-910-MMS



**MERCEDES B-505-MMS**



**DACIA LODGY B-917 MMS**



**RENAULT MEGANE**



**ALTE BUNURI MOBILE**



**MERCEDES SPARINTER B-912-MMS SI MERCEDES SPRINTER NEINMATICULABIL**



**CLINDRU COMPACTOR AMMAN**



**EXCAVATOR PNEURI KOMATSU**



## REPARTIZATOR ASFALT MARINI



## CAMION VOLVO



**IVECO TRAKKER**



**CAMION MAN CU MACARA**



**SEMIREMORCA UMM**



## BULDOEXCAVATOR CATERPILLAR 428



Creditorii care beneficiază de cauze de preferință sunt următorii:

1. **Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice București - în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice**, fiind înscrisă în această categorie în limita a **263,694.00 lei**;
2. **CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN**, fiind înscrisă în această categorie în limita a **270,242.00 lei**;
3. **MERCEDES-BENZ LEASING IFN S.A.**, fiind înscrisă în această categorie în limita a **104,882.82 lei** pentru bunul aflat în leasing, în derulare;

Restul bunurilor sunt libere de sarcini, în valoare de **128.894 lei**, conform raportului de evaluare.

În cazul falimentului, simularea a fost efectuată în următoarea ipoteză: **bunurile s-ar valorifica la prețul de 100% din prețul de evaluare, cu o estimare a vânzării acestora de aproximativ 12 luni:**

<b>Simulare costuri faliment – 12 luni, 100%</b>			
<b>Nr. Crt.</b>	<b>Explicație</b>	<b>Suma RON</b>	
1	Prețul de vânzare conform raportului de evaluare	662,830.00	Total cheltuieli
2	Taxă UNPIR 2%	13,256.60	64,556.60
3	Onorariu lichidator judiciar (2.500 / lună + TVA (3.025 lei cu TVA inclus) - calculat pe o perioadă de 12 luni)	36,300.00	
4	Costuri conservare bunuri - 12 luni (estimat)	10,000.00	
5	Cheltuieli de procedură (estimat) - ex. taxe poștale, deplasări, publicații vânzare, marketing, etc.	5,000.00	
<b>Rămas de distribuit</b>		<b>598,273.40</b>	

Având în vedere ponderea fiecărui creditor, cheltuielile vor fi deduse de la fiecare în parte, astfel:

- ANAF va suporta 39,79% din cheltuieli (25.680,62 lei);
- Caterpillar va suporta 40,77% (26.319,73 lei);
- Categoria creditorilor bugetari va suporta 19,44% din cheltuieli (12.556,25 lei)

Referitor la bunul aflat în leasing, în ipoteza falimentului bunul va fi returnat către creditor.

Suma rămasă se va distribui creditorilor garanțați, conform garanțiilor acestora, astfel:

Nr. crt.	Denumire creditor	Creanță admisă definitiv (RON)	Procent din grupă	Procent din masa credală	Distribuirii în ipoteza falimentului	Grad de îndeostulare faliment
<b>CREANȚE GARANTATE</b>						
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice București- în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice	263,694	41.28%	9.28%	239,013	90.64%
2	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN	270,242	42.30%	9.51%	243,922	90.26%
3	MERCEDES-BENZ LEASING IFN S.A.	104,883	16.42%	3.69%	104,883	100.00%
<b>TOTAL CREANȚE ART. 159 ALIN.1 PCT. 3</b>		<b>638,819</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.48%</b>	<b>587,818</b>	<b>92.02%</b>
<b>CREANȚE BUGETARE</b>						
1	Directia Generală Regională a Finanțelor Publice București- în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice	463,687	98.64%	16.32%	114,756	24.75%
2	D.I.T.L.Sector 6	6,386	1.36%	0.22%	1,582	24.78%
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161 PCT.5</b>		<b>470,073</b>	<b>100.00%</b>	<b>16.54%</b>	<b>116,338</b>	<b>49.52%</b>
<b>CREANȚE CHIROGRAFARE</b>						

1	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN	787,196	45.44%	27.71%	0	0.00%
2	DINAMIC FAMILY TRANS S.R.L.	428,748	24.75%	15.09%	0	0.00%
3	DOMARCONS S.R.L.	181,641	10.48%	6.39%	0	0.00%
4	INDUSTRIAL TRUST S.R.L.	93,335	5.39%	3.28%	0	0.00%
5	ROMY LUX S.R.L.	82,873	4.78%	2.92%	0	0.00%
6	TEMATIC EVER GREEN S.R.L.	51,765	2.99%	1.82%	0	0.00%
7	E.M. PRIME CONSTRUCT S.R.L.	40,540	2.34%	1.43%	0	0.00%
8	PORSCHE MOBILITY S.R.L.	17,961	1.04%	0.63%	0	0.00%
9	BERGERAT MONNOYEUR S.R.L.	17,448	0.91%	0.61%	0	0.00%
10	S.C. TEMPERA S.R.L.	15,720	0.91%	0.55%	0	0.00%
11	S.C. DOLGAS S.R.L.	10,042	0.58%	0.35%	0	0.00%
12	POPA CĂTĂLINA ALINA P.F.A.	2,100	0.12%	0.07%	0	0.00%
13	CHRONO FLEX ROMANIA S.R.L.	1,568	0.09%	0.06%	0	0.00%
14	DISTRIGAZ SUD REȚELE S.R.L.	1,498	0.09%	0.05%	0	0.00%

<b>TOTAL CREAŢE ART. 161 PCT.8</b>	<b>1,732,433</b>	<b>99.90%</b>	<b>60.97%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL CREAŢE</b>	<b>2,841,325</b>	<b>TOTAL DISTRIBUIRI</b>		<b>704,156</b>	<b>24.78%</b>

Comparația sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment, respectiv reorganizare

Pe perioada reorganizării, atât creditorii garantați cât și cei bugetari vor avea distribuiri de 100% din creanțe, însă către creditorii chirografari nu vor fi efectuate plăți.

Nr. crt.	Denumire creditor	Creanță admisă definitiv (RON)	Procent din grupă	Procent din masa credală	Distribuiri în ipoteza falimentului	Grad de îndeostulare faliment	Distribuiri în reorganizare	Grad de îndeostulare reorganizare
<b>CREAŢE GARANTATE</b>								
1	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice București- în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice	263,694	41.28%	9.28%	239,013	90.64%	263,694.00	100%
2	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN	270,242	42.30%	9.51%	243,922	90.26%	270,242.00	100%
3	MERCEDES-BENZ LEASING IFN S.A.	104,883	16.42%	3.69%	104,883	100.00%	104,882.82	100%
<b>TOTAL CREAŢE ART. 159 ALIN.1 PCT. 3</b>		<b>638,819</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.48%</b>	<b>587,818</b>	<b>92.02%</b>	<b>638,818.82</b>	<b>100%</b>
<b>CREAŢE BUGETARE</b>								

1	Directia Generală Regională a Finanțelor Publice București- în reprezentarea Administrației Sectorului 6 a Finanțelor Publice	463,687	98.64%	16.32%	114,756	24.75%	463,687.00	100%
2	D.I.T.L.Sector 6	6,386	1.36%	0.22%	1,582	24.78%	6,385.90	100%
<b>TOTAL CREAŢE ART. 161 PCT.5</b>		<b>470,073</b>	<b>100.00%</b>	<b>16.54%</b>	<b>116,338</b>	<b>49.52%</b>	<b>470,072.90</b>	<b>100%</b>
<b>CREAŢE CHIROGRAFARE</b>								
1	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND Sp. Z.o.o. - Sucursala Romania IFN	787,196	45.44%	27.71%	0	0.00%	0	0%
2	DINAMIC FAMILY TRANS S.R.L.	428,748	24.75%	15.09%	0	0.00%	0	0%
3	DOMARCONS S.R.L.	181,641	10.48%	6.39%	0	0.00%	0	0%
4	INDUSTRIAL TRUST S.R.L.	93,335	5.39%	3.28%	0	0.00%	0	0%
5	ROMY LUX S.R.L.	82,873	4.78%	2.92%	0	0.00%	0	0%
6	TEMATIC EVER GREEN S.R.L.	51,765	2.99%	1.82%	0	0.00%	0	0%
7	E.M. PRIME CONSTRUCT S.R.L.	40,540	2.34%	1.43%	0	0.00%	0	0%
8	PORSCHE MOBILITY S.R.L.	17,961	1.04%	0.63%	0	0.00%	0	0%
9	BERGERAT MONNOYEUR S.R.L.	17,448	0.91%	0.61%	0	0.00%	0	0%
10	S.C. TEMPERA S.R.L.	15,720	0.91%	0.55%	0	0.00%	0	0%
11	S.C. DOLGAS S.R.L.	10,042	0.58%	0.35%	0	0.00%	0	0%

12	POPA CĂTĂLINA ALINA P.F.A.	2,100	0.12%	0.07%	0	0.00%	0	0%
13	CHRONO FLEX ROMANIA S.R.L.	1,568	0.09%	0.06%	0	0.00%	0	0%
14	DISTRIGAZ SUD REȚELE S.R.L.	1,498	0.09%	0.05%	0	0.00%	0	0%
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161 PCT.8</b>		<b>1,732,433</b>	<b>99.90%</b>	<b>60.97%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL CREANȚE</b>		<b>2,841,325</b>	<b>TOTAL DISTRIBUIRI</b>		<b>704,156</b>	<b>24.78%</b>	<b>1,108,891.72</b>	<b>39%</b>

## Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare constă în continuarea activității prin onorarea contractelor active, identificarea unor noi clienți, cât și prin vânzarea bunurilor ce nu sunt necesare desfășurării activității.

**Debitoarea urmează să încaseze din lucrările deja finalizate, următoarele sume:**

### 1. Încasări din contracte:

Nr. Crt	Denumire contract	Beneficiar	Valoare fără TVA (lei)	Frecvență plăți
1	Execuție lucrări aferente obiectivului de investiții Covor asfaltic, șanțuri dalate si podețe - strada Legumicultorilor, șanțuri dalate si podețe - străzile Cămin Cultural, Bisericii si Prelungirea Bisericii in Puntea de Greci, Com. Petrești, jud. Dâmbovița	UAT Petrești Jud. Dâmbovița	286,681.85	Plata unica la finalizarea lucrărilor estimat, scadenta estimata mai 2026
2	REALIZARE SUBTRAVERSARI PE DJ 504, PE RAZA COMUNEI ORBEASCA, LA KM 66+210, KM 66+476, KM 68+164 SI KM 68+450	CONSILIUL JUDETEAN TELEORMAN	522,000	Plata I – 480,000 - martie sau început aprilie / Plata II aprilie 42,000

3	Execuție lucrări asociate abandonării de adâncime a sondelor aparținând OMV PETROM situate în județele: Bacău, Neamț, Brăila, Buzău, Tulcea, Galați, Vrancea, Covasna, Vaslui, Suceava, Botoșani, Iași, Harghita, Brașov - Lot 2,	Amvalovi SRL / Petrom SA	Estimat anual 700.000	Estimat Încasări Martie - Iulie ~ 120.000 / luna Încasări Sept- Decembrie 100.000
---	---	--------------------------	--------------------------	--

## 2. Încasări din Garanții de buna execuție (Conturi Trezorerie)

Nr. Crt	Denumire contract	Valoare fără TVA (lei)	Frecvență
1	Execuție lucrări aferente obiectivului de investiții Covor asfaltic, șanțuri dalate și podete -strada Legumicultorilor, șanțuri dalate și podete - străzile Cămin Cultural, Bisericii și Prelungirea Bisericii în Puntea de Greci, Com. Petrești, jud. Dâmbovița,,	125,000.00	Plată unică după recepția lucrărilor - estimat iunie 2026
2	REALIZARE SUBTRAVERSARI PE DJ 504, PE RAZA COMUNEI ORBEASCA, LA KM 66+210, KM 66+476, KM 68+164 SI KM 68+450	63,000.00	Plată unică după recepția lucrărilor - estimat iunie 2026
3	Realizare șanțuri betonate pe DJ 506 și DJ 506 A și realizare subtraversări pe DJ 506, pe raza comunei Vitănești	31,894.80	Plata unica după recepția lucrărilor - estimat aprilie 2026
4	Comuna Voineasa, GBE aferenta contract reziliat 2024 fără pretenții	17,874.14	S-au transmis adrese, fără termen momentan

Astfel, se poate observa că societatea urmează să încaseze în decursul anului 2026 o sumă totală de 1,746,450.79 lei din lucrări deja finalizate, urmând ca acestea să fie transpuse în proiecția financiară din cadrul prezentului plan.

Totodată, pentru suplimentarea veniturilor, Maysar Building Construct S.R.L. va proceda la valorificarea următoarelor bunuri ce nu sunt necesare pentru desfășurarea activității, cu estimarea că acestea vor fi vândute în maximum 12 luni de la data intrării în reorganizare.

<i>Nr. Crt</i>	<i>Denumire bun</i>	<i>Poziția în raportul de evaluare</i>	<i>Preț cf. evaluare (lei)</i>
1	Cilindru Compactor Amman	Poziția 1 în Raportul de evaluare	13,050.00
2	Excavator Komatsu	Poziția 4 în Raportul de evaluare	12,465.00
3	Semiremorca	Poziția 6 în Raportul de evaluare	6,750.00
4	Renault Megane	Poziția 10 în Raportul de evaluare	24,938.00
5	Mercedez Benz CLS	Poziția 11 în Raportul de evaluare	64,125.00
6	Volvo	Poziția 14 în Raportul de evaluare	51,911.00
7	Iveco Trukker	Poziția 15 în Raportul de evaluare	28,500.00
<b>Total</b>			<b>201,739.00</b>

Totodată, debitoarea participă constant la licitații publice, estimând câștigarea a cel puțin un proiect anual care va suplimenta veniturile pe o perioadă îndelungată.

### **Previziuni financiare**

Prezentul capitol are ca scop prezentarea unei perspective asupra modului în care societatea debitoare intenționează să-și gestioneze resursele și să revină la stabilitate financiară în timpul procedurii de insolvență. Aceste previziuni financiare oferă informații estimate cu privire la venituri, costuri și fluxul de numerar așteptat în perioada de reorganizare.

Aceste proiecții sunt importante pentru evaluarea fezabilității planului de reorganizare și arată potențiala capacitate a companiei de a-și onora obligațiile financiare, de a-și redobândi solvabilitatea și de a reveni la o poziție financiară sustenabilă pe termen lung.

## 1. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru perioada de reorganizare

Bugetul de venituri și cheltuieli, cunoscut și sub denumirea de buget P&L (Profit and Loss), este un document financiar care prezintă estimările și proiecțiile veniturilor și cheltuielilor unei companii pentru un anumit interval de timp. Acesta este un instrument esențial în planificarea financiară și gestionarea afacerii.

Bugetul de venituri identifică și estimează sursele de venituri ale companiei. Acestea pot include vânzările de produse sau servicii, venituri din investiții, taxe sau alte surse de venituri, reflectând proiecțiile cu privire la cât de mult se așteaptă să câștige compania într-un anumit interval de timp.

Bugetul de cheltuieli listează și estimează toate costurile și cheltuielile anticipate ale companiei. Acestea pot include costuri de producție, costuri cu materiile prime, cheltuieli operaționale, salarii și beneficii ale angajaților, cheltuieli de marketing și publicitate, cheltuieli administrative și multe altele.

În esență, bugetul de venituri și cheltuieli este un instrument vital în monitorizarea performanței financiare a unei companii, în luarea deciziilor strategice și în planificarea viitoare. Prin comparația între cifrele bugetate și cifrele reale înregistrate în perioada respectivă, compania poate evalua performanța și poate lua măsuri corective, dacă este necesar.

***Bugetul de venituri și cheltuieli se regăsește ca parte integrantă a prezentului plan de reorganizare la Anexa nr.2.***

## 2. Fluxul de numerar

Fluxul de numerar reprezintă mișcarea de numerar într-o companie, reflectând intrările și ieșirile de bani într-un anumit interval de timp. Acesta se împarte în trei categorii principale:

- ✓ Fluxul de numerar din activități operaționale evidențiază veniturile și cheltuielile legate de activitățile de bază ale companiei, acesta cuprinzând încasările din vânzări, plățile către furnizori, salariile și cheltuielile operaționale;
- ✓ Fluxul de numerar din activități de investiții reflectă cheltuielile și încasările legate de investițiile companiei. Acesta include achiziționarea sau vânzarea de active fixe, investițiile în noi proiecte sau achiziții de acțiuni sau obligațiuni și indică modul în care compania utilizează numerarul pentru a susține și dezvolta afacerea;
- ✓ Fluxul de numerar din activități de finanțare relevă sursele și utilizările de numerar legate de finanțarea companiei. Acesta cuprinde împrumuturile primite sau rambursate, emisiunile sau răscumpărările de acțiuni, plățile de dividende și alte tranzacții financiare. Fluxul de numerar din activități de finanțare arată cum compania obține sau returnează numerarul provenit din surse externe

Astfel, fluxul de numerar net reprezintă rezultatul final al tuturor acestor fluxuri și indică modificarea totală a disponibilității de numerar a companiei într-un anumit interval de timp. Un flux de numerar net pozitiv arată că compania generează mai mult numerar decât consumă, în timp ce un flux de numerar net negativ poate indica consum excesiv de numerar sau necesitatea de finanțare suplimentară.

## **Fluxul de numerar se regăsește ca parte integrantă a prezentului plan de reorganizare la Anexa 3.**

### **3. Datoriile curente și modalitatea de plată a acestora**

Creanțele curente acumulate în perioada de observație sunt în cuantum de 527,630.02 lei, iar acestea vor fi achitate până la aprobarea Planului de reorganizare de către judecătorul sindic din lucrarea efectuată la comuna Orbeasca, cu excepția creanței CATERPILLAR în cuantum de 39,466.82 lei pentru care s-a propus eșalonarea în rate lunare în cuantum de 2,548.40 lei (500 euro), după aprobarea modalității de către Finanțator și facturare.

Creanțele curente ce se vor naște în perioada de reorganizare vor fi achitate în ordinea scadențelor acestora, respectând dispozițiile art. 133, alin (4), lit. e).

### **Distribuirii pe categorii de creanțe**

Distribuirile către toate categoriile de creditori urmează a se efectua conform *Anexei nr. 4 – Programul de plată al creanțelor*, acesta reprezentând, conform definiției legale, graficul de achitare a datoriilor menționate în planul de reorganizare care include:

- ✓ Cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- ✓ Termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plată al creanțelor a fost corelat cu proiecția previziunilor financiare, astfel cum a fost prezentat la capitolul 10 și detaliat în *Anexa nr. 3 – Flux de numerar*, și reprezintă o imagine reală a capacității de plată a societății debitoare a creanțelor înscrise la masa credală.

Distribuirile preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul creanțelor defavorizate.

Distribuirile se vor efectua conform legislației în vigoare, iar în cadrul prezentului plan se vor menționa:

- ❖ categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul prezentului titlu (art. 133 alin. 4, lit.a.);
- ❖ categoriile de creanțe defavorizate (art. 133 alin.4, lit.b);

- ❖ dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere (art. 133 alin.4,lit.c);
- ❖ ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment;
- ❖ valoarea estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61; (art. 133 alin.4,lit.d);
- ❖ modalitatea de achitare a creanțelor curente (art. 133 alin.4,lit.e).

**Totalul masei credale în cazul debitoarei este în cuantum de 2,841,324.58 lei, fiind compusă din următoarele categorii:**

- Creanțe garantate în cuantum de **638,818.82 lei;**
- Creanțe bugetare în cuantum de **470,072.90 lei;**
- Creanțe chirografare în cuantum de **1,732,432.86 lei.**

#### 1. Distribuiri către creditorii care beneficiază de cauze de preferință

Fac parte din categoria creanțelor care beneficiază de cauze de preferință orice creanțe, indiferent de natura juridică (comercială, civilă, fiscală, etc.).

Raportându-ne la prevederile Legii Insolvenței, creanțele care beneficiază de o cauză de preferință sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu, de un drept de ipotecă, de drepturi asimilate ipotecii, 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.

Din categoria creanțelor care beneficiază de o cauză de preferință ce ar putea participa în procedura insolvenței nu pot face parte decât acele creanțe care sunt însoțite de una din cauzele de preferință precizate expres de legiuitor, și anume: ipoteca (mobiliară sau imobiliară), gaj, privilegiu și drept de retenție.

**În cazul de față, creanțele care beneficiază de un drept de preferință, și anume creanțele garantate, sunt în cuantum de 638,818.82 lei.**

**Programul de plată al prezentului Plan de reorganizare prevede distribuirea în integralitate a datorilor avute către această categorie de creditori, eșalonată astfel:**

#### 1) În primul an de reorganizare, suma de 242,751 RON, divizată astfel:

- i. Trimestrul I - 19,164.56 RON;
- ii. Trimestrul II - 76,658.26 RON;
- iii. Trimestrul III - 76,658.26 RON;
- iv. Trimestrul IV – 70,270.07 RON.

**2) În cel de-al doilea an de reorganizare, suma de 217,198.41 RON, divizată astfel:**

- i. Trimestrul I - 63,881.88 RON;
- ii. Trimestrul II - 51,105.51 RON;
- iii. Trimestrul III - 51,105.51 RON;
- iv. Trimestrul IV - 51,105.51 RON.

**3) În cel de-al treilea an de reorganizare, suma de 178,869.26 RON, divizată astfel:**

- i. Trimestrul I - 44,717.32 RON;
- ii. Trimestrul II - 44,717.32 RON;
- iii. Trimestrul III - 44,717.32 RON;
- iv. Trimestrul IV - 44,717.30 RON.

**2. Distribuiri către creditorii bugetari**

Creanțele 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 gajurilor deținute pentru partea de creanță neacoperită.

În cazul de față, creanțele bugetare sunt în cuantum de **470,072.90 lei**, iar prezentul program de plăți prevede **distribuirea integrală** către această categorie, astfel:

**1) În primul an de reorganizare, suma de 178,627.74 RON, divizată astfel:**

- i. Trimestrul I - 14,102.19 RON;
- ii. Trimestrul II – 56,408.76 RON;
- iii. Trimestrul III - 56,408.76 RON;
- iv. Trimestrul IV – 51,708,03 RON.

**2) În cel de-al doilea an de reorganizare, suma de 159,824.82 RON, divizată astfel:**

- i. Trimestrul I - 47,007.30 RON;
- ii. Trimestrul II - 37,605.84 RON;
- iii. Trimestrul III - 37,605.84 RON;
- iv. Trimestrul IV - 37,605.84 RON.

**3) În cel de-al treilea an de reorganizare, suma de 131,620.44 RON, divizată astfel:**

- i. Trimestrul I - 32,905.11 RON;
- ii. Trimestrul II - 32,905.11 RON;
- iii. Trimestrul III - 32,905.11 RON;
- iv. Trimestrul IV - 32,905.11 RON.

**3. Distribuiri către creditorii chirografari**

Creașțele chirografare reprezintă acele creașțele care nu sunt garantate printr-un drept real de garanție sau printr-un privilegiu legal în cadrul unei proceduri de insolvență.

Într-o procedură de insolvență, creașțele chirografare sunt considerate în mod obișnuit ultimele în ordinea priorității de plată. Acest lucru înseamnă că, în cazul în care activele debitorului nu sunt suficiente pentru a acoperi toate creașțele existente, creașțele chirografare vor fi plătite numai după ce au fost satisfăcute creașțele garantate sau privilegiate.

Un exemplu comun de creașță chirografară este o creașță a unui furnizor sau a unui creditor care nu a beneficiat de o garanție reală sau de un privilegiu legal asupra bunurilor debitorului. Aceasta înseamnă că, în cazul în care debitorul intră în insolvență și activele sale sunt lichidate, furnizorul sau creditorul cu creașță chirografară va fi plătit doar după ce vor fi acoperite toate creașțele garantate și privilegiate.

Este important de menționat că, în unele cazuri, creașțele chirografare pot beneficia de o plată parțială, în funcție de disponibilitatea activelor debitorului. Cu toate acestea, suma plătită poate fi semnificativ mai mică decât valoarea totală a creașței, în funcție de gradul de acoperire a altor creașțele prioritare.

În concluzie, creașțele chirografare sunt acele creașțele neasigurate care nu sunt susținute de un drept real de garanție sau de un privilegiu legal și care sunt plătite după satisfacerea creașțelor garantate și privilegiate în cadrul unei proceduri de insolvență.

În cazul de față, creașțele chirografare sunt în cuantum total de **1,732,432.86 lei, iar programul de plăți include plata acestora într-un procent de 0%**

**4. Categoriile de creașță care nu sunt defavorizate prin plan**

Legea insolvenței definește categoria de creașțele defavorizate ca fiind acea categorie pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creașțele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creașței 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

De asemenea, potrivit art. 139 alin. 1, lit. E din Legea Insolvenței, *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 leasing din care rezultă.*

Prezentul plan de reorganizare prevede eșalonarea tuturor categoriilor de creanțe, astfel că nici una nu se va încadra la achitarea în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, însemnând că toate categoriile de creanțe vor fi defavorizate prin prezentul plan.

#### 5. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan

Toate categoriile de creanțe vor fi defavorizate prin prezentul plan de reorganizare, astfel:

- **Creanțele garantate**, întrucât prezentul plan prevede eșalonarea acestora pe toată durata planului, urmând a fi achitate în proporție de 100%;
- **Creanțele bugetare**, întrucât prezentul plan prevede eșalonarea acestora pe toată durata planului, urmând a fi achitate în proporție de 100%;
- **Creanțele chirografare**, întrucât prezentul plan prevede achitarea acestora în proporție de 0%.

Având în vedere că tratamentul creanțelor defavorizate se va putea verifica cu certitudine doar la data votării prezentului plan, în conformitate cu art. 139 alin 2 lit. c), în cazul în care o categorie de creanțe defavorizate de rang superior va respinge prezentul plan, sumele distribuite categoriilor de creanțe inferioare nu vor fi mai mari decât cele achitate în caz de faliment, iar programul de plăți din planul de reorganizare va fi modificat în conformitate cu această prevedere.

## Tratamentul creanțelor

### 1. Tratamentul corect și echitabil

În conformitate cu prevederile 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 neacceptate, astfel cum rezulta 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.

Față de necesitatea respectării tratamentului corect și echitabil, în raport cu prevederile art. 139 alin. (2) lit. C – Tratament corect și echitabil există atunci când (...) o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. 3, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului precizăm faptul că în cazul în care cel puțin una dintre categoriile superioare de creanțe defavorizate, respinge planul, grupa creditorilor chirografari va beneficia de distribuire în procent egal cu cel pe care aceștia l-ar primi în cazul falimentului.

În sensul celor de mai sus, nu a fost întocmit un Program de plăți subsidiar, având în vedere că în situația în care categoria creditorilor garantați respinge planul, acesta va fi respins în totalitate.

## 2. Programul de plată

Potrivit prevederilor art. 5 pct. 53 din Legea Insolvenței, programul de plată al creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în Planul de reorganizare care include:

- a. quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- b. termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plată al creanțelor va fi detaliat în *Anexa nr.4*, iar acesta prevede:

- Achitarea integrală a creanțelor garantate;
- Achitarea integrală a creanțelor bugetare;
- Neachitarea creanțelor chirografare.

## 3. Retribuția persoanelor angajate

În conformitate cu hotărârile ședinței Adunării creditorilor din data de 18.12.2025, creditorii cu un procent de 100% din creanțele prezente și 78.86% din masa credală, au de confirmat Numera Restructuring I.P.U.R.L. în calitate administrator judiciar cu un onorariu lunar de 2.500,00 lei fără T.V.A. și un onorariu de succes de 3% din sumele distribuite creditorilor.

## Considerente finale

### 1. Efectele confirmării planului

Planul de reorganizare se confirmă cu respectarea dispozițiilor art. 139. alin (1) din Legea 85/2014, în următoarele condiții:

- A. în cazul în care sunt 5 categorii, planul se consideră acceptat dacă cel puțin 3 dintre categoriile de creanțe menționate în programul de plăți, dintre cele prevăzute la art. 138 alin. (3), acceptă planul cu condiția ca minimum una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul;
- B. în cazul în care sunt trei categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care cel puțin două categorii votează planul, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul;**
- C. în cazul în care sunt două sau patru categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care dacă este votat de cel puțin jumătate din numărul de categorii, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul (...)."

După exercitarea votului, decizia de admitere va reveni judecătorului sindic, care va analiza legalitatea și va dispune confirmarea planului, moment în care acesta își va începe efectele.

Din momentul în care planul începe să își producă efectele, debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările prevăzute în plan, va respecta programul de plăți stabilit în plan, iar creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc, conform prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea 85/2014, nefiind necesară înscrierea acestora la masa credală.

După ce toți creditorii înscriși în tabelul definitiv al creanțelor primesc sumele ce li se datorează în perioada de observație sau renunță la judecată în perioada de observație, judecătorul-sindic va dispune închiderea procedurii, fără a dispune radierea debitorului din registrul în care este înregistrat (art. 178 din Legea 85/2014).

Sentința de închidere a procedurii va fi notificată de judecătorul-sindic direcției regionale sau, după caz, administrației județene a finanțelor publice și oficiului registrului comerțului ori, după caz, registrului societăților agricole sau altor registre unde debitorul este înmatriculat, pentru efectuarea mențiunii. Aceasta va fi notificată și tuturor creditorilor, prin publicare în BPI (art. 179 din Legea 85/2014).

După închiderea procedurii, judecătorul sindic, administratorul judiciar și toate persoanele care i-au asistat sunt descărcați de orice îndatoriri sau responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de drepturi de preferință, acționari sau asociați.

În cazul în care societatea debitoare nu va respecta Planul de reorganizare, astfel cum a fost formulat și aprobat, se va institui procedura de faliment, iar creanțele vor reveni la starea stabilită prin tabelul definitiv

al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. 1. din Legea Insolvenței, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare (art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014). Totodată, creditorii ale căror creanțe au fost născute și nu au fost plătite în perioada de observație și în timpul derulării Planului de reorganizare, vor putea solicita înscrierea în tabelul suplimentar.

## 2. Controlul aplicării planului de reorganizare

Conform dispozițiilor Legii 85/2014, nerespectarea planului de reorganizare aprobat de către creditorii societății și confirmat de către judecătorul sindic, se sancționează cu deschiderea procedurii de faliment și încetarea procedurii de reorganizare.

Astfel, respectarea aplicării Planului de reorganizare de către debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, și anume:

- ✓ Judecătorul sindic, care exercită controlul de legalitate sub care se derulează întreaga procedură, urmărește efectuarea cu celeritate a actelor și operațiunilor prevăzute de prevederile legale, precum și realizarea în condițiile legii a drepturilor și obligațiilor tuturor participanților la aceste acte și operațiuni;
- ✓ Creditorii, persoane fizice sau juridice, care dețin un drept de creanță asupra averii debitoarei și care au fost înregistrați în tabelul definitiv de creanțe în baza cererilor exprese formulate și dovedite, în condițiile Legii 85/2014. Au calitatea de creditori și salariații debitoarei;
- ✓ Administratorul judiciar, care exercită un control asupra derulării întregii proceduri, supervizând activitatea debitoarei și având implicit obligația legală de a se asigura că societatea debitoare respecta planul votat de creditori.

Cele trei autorități au prerogative și obligații independente care asigură o legătură între aceștia, activitatea lor având un scop comun și anume realizarea aplicării prevederilor planului de reorganizare, dând o garanție solidă în vederea realizării obiectivului final, respective plata pasivului asumat de debitoare prin plan și menținerea societății viabilă în circuitul economic.

## 3. Descărcarea de răspundere a debitorului

Societatea debitoare va fi descărcată de răspundere la data confirmării Planului, în conformitate cu prevederile art. 181 alin. 2 din Legea Insolvenței, care prevede că la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile.

## 4. Concluzii

Așa cum a fost prezentat și în cuprinsul planului, falimentul societății debitoare nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului, având în vedere că prezentul plan prevede achitarea unor sume către

toate categoriile de creditori, comparativ cu ipoteza falimentului, unde s-ar acoperi doar o mică parte din acestea – a se vedea simularea falimentului, iar de aici reiese faptul că derularea planului de reorganizare va îndestula creditorii într-o măsură considerabil mai mare decât în cazul falimentului.

Menționăm că implementarea prezentului plan nu va avea efecte doar asupra creditorilor, prin acoperirea pasivului, ci va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei societăți viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului și un generator de locuri de muncă pe piața muncii, aspecte care apreciem că nu pot fi neglijate de către creditorii Societății.

Astfel cum a mai fost menționat, creditorii vor putea solicita intrarea societății în faliment în orice moment, dacă programul de plăți nu va fi respectat de către societatea debitoare, urmând a se proceda la valorificarea bunurilor aflate în patrimoniul debitoarei.

Totuși, scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței și anume acoperirea pasivului societății debitoare nu poate fi atins decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare, iar prin intermediul controlului strict al aplicării planului și monitorizarea permanentă a derulării acestuia de către cele 3 autorități independente, și anume: judecătorul - sindic, creditorii înscriși la masa credală, și administratorul judiciar, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și pe propune, respectiv plata pasivului și menținerea societății în circuitul comercial, motiv pentru care supunem votului creditorilor prezentul plan de reorganizare.

**administratorul special,**

**Mihai Ioana Cristina**