

TRIBUNALUL SPECIALIZAT MUREȘ

DOSAR NR. 156/1371/2016

BREXXON DDS S.A. – - în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Sâncraiu de Mureș, sat Nazna, str. Salcamlor , nr.14 B, jud.Mureș

PLAN DE REORGANIZARE A ACTIVITATII

DEBITOAREI

prin continuarea activitatii prin transferul de active si lichidarea unor bunuri

2017



CUPRINS

1. Aspectele preliminare privind procedura de reorganizare a BREXXON DDS SA.....	5
1.1. Cadru legal.....	5
1.2. Autorul planului și durata de implementare.....	7
1.3. Scopul Planului.....	8
2. Necesitatea reorganizării societății.....	9
2.1. Aspecte economice.....	9
2.1.1. Aspecte sociale.....	10
2.2. Avantajele reorganizării societății.....	10
2.2.1. Premisele reorganizării societății.....	10
2.3. Avantaje generale față de procedura falimentului.....	11
2.4. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.....	12
2.5. Avantajele pentru principalele categorii de creditori.....	15
2.5.1. Avantaje pentru creditorii cu creanțe care beneficiază de o cauză de preferință.....	15
2.5.2. Avantaje pentru creditorii cu creanțe de natura salarială.....	16
2.5.3. Avantaje pentru creditorii bugetari.....	16
2.5.4. Avantaje pentru creditorii chirografi.....	17
3. Prezentarea generală a sectorului de activitate a experienței-lucrări de referință.....	17
3.1. Structura actuală a acționarilor.....	17
4. Cauzele Insolvenței.....	22
4.1. Contextul general.....	23
4.2. Relicitarea Fir principal și de rezerva DN 500.....	25
4.2.1. Licitatiile organizate de Transgaz pentru conducta de rezerva DN 500.....	26
4.2.2. Licitatiile organizate de Bulgartransgaz pentru conducta de rezerva DN 500.....	27
4.2.3. Cauze obiective ce au concurat la întârzierea lucrării și la nefinalizarea Firului principal DN 500.....	28
4.2.3.1. Cauze de ordin tehnic.....	28
4.2.4. Cauze de ordin financiar.....	30
4.3. Punct de vedere Asociație prin lider CALA/BREXXON DDS vs “atitudine” Beneficiarilor Finali Transgaz și Bulgartransgaz de a rezilia Contractul și a relicita Fir pr. DN 500 și Fir de rezerva DN 500.....	32
4.3.1. Referitor la Contractul 14/2014.....	32

4.3.2. Referitor la Contractul 33/2012.....	33
4.3.3. Concluzii.....	34
4.4. Analiza evolutiei patrimoniului Societatii si a principalilor indicatori financiari.....	36
4.4.1. Prezentarea principalilor indicatori economic-financiari.....	40
4.4.2. Analiza echilibrului financiar.....	44
4.4.3. Analiza rentabilitatii.....	45
4.5. Principalele cauze care au determinat starea de insolventa a Societatii.....	46
5. Starea Societatii la data propunerii Planului.....	47
5.1. Evaluarea activului Companiei.....	47
5.2. Tabelul preliminar al creantelor.....	48
5.3. Structura datoriilor curente la data de 31.07.2017.....	50
5.4. Structura actuala a managementului.....	51
5.5. Simularea falimentului.....	52
6. Strategia de Reorganizare.....	54
6.1. Masuri adecvate pentru punerea in aplicare a planului.....	54
6.2. Masuri privind restructurarea operational si financiara.....	55
7. Schimbarea actionariatului societatii.....	69
7.1. Schimbarea structurii actionariatului societatii dupa cum urmeaza.....	69
8. Previziunile financiare pe perioada planului de reorganizare.....	71
8.1. Previziunea asupra bugetului de venituri si cheltuieli.....	71
8.2. Activitatea de exploatare.....	72
8.3. Activitatea de valorificare a activelor.....	72
8.4. Previziuni privind fluxul de numerar.....	75
8.4.1. Distribuitori.....	75
8.4.2. Modul de plata creantelor.....	75
8.4.3. Distribuirea catre creditorii salariatii prevazuti de art. 138, alin (3), lit. a) din Legea nr. 85/2014.....	76
8.5. Tratamentul creantelor.....	76
8.6. Tratamentul corect si echitabil al creantelor.....	78
8.6.1. Programul de plata al creantelor.....	79
8.6.2. Retributia persoanelor angajate conform art. 140, alin. (6) din Legea 85/2014.....	79
9. Efectele confirmarii planului. Concluzii.....	80
9.1. Efectele confirmarii planului.....	80
9.2. Descarcarea de raspundere a debitorului.....	81
9.3. Controlul aplicarii planului.....	81

9.4. Concluzii.....	83
---------------------	----

ANEXE

ANEXA 1 – Tabel definitiv al creantelor.....	85-90
ANEXA 2 – Cash flow.....	90-94
ANEXA 3 - Buget de venituri si cheltuieli.....	95-98
ANEXA 4 – Program de plata al creantelor.....	98-100

1. Aspectele preliminare privind procedura de reorganizare a BREXXON DDS S.A.

1.1. Cadrul legal

Prezentul plan de reorganizare este fundamentat, din punct de vedere legal, pe normele prevăzute de **Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență**.

Astfel, în Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență se regăsește în Secțiunea a VI-a - Reorganizarea, care are în componență două subsecțiuni distincte, respectiv Subsecțiunea 1 - Planul și Subsecțiunea 2 - Perioada de reorganizare.

Prin prisma acestor prevederi legale, societatea BREXXON DDS S.A., față de care s-a deschis procedura insolvenței, are posibilitatea de a-și continua existența în circuitul economic, prin reorganizarea întregii sale activități pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 alin. (1) din lege: *„va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică”*.

În temeiul art. 132 alin. (1) lit. A) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prezentul Plan de reorganizare este **propus de către administratorul special al societății debitoare dl. Boca Daniel Ioan**.

- Destinatarii acestui Plan de reorganizare - denumit în continuare „Planul” sunt judecătorul-sindic și creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe.
- Pentru depunerea Planului de reorganizare a activității BREXXON DDS S.A., în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, au fost îndeplinite următoarele condiții:
- Intenția de reorganizare a activității Societății a fost exprimată de către aceasta cu ocazia deschiderii procedurii insolvenței, aceasta depunând atașat cererii de deschidere a procedurii insolvenței intenția manifestată de către Societate, de a-și reorganiza activitatea pe baza unui plan de reorganizare. De asemenea, administratorul judiciar a precizat în cadrul raportului prevăzut de art. 92 din Legea nr. 85/2014, faptul că activitatea Societății poate fi reorganizată pe baza unui plan de activitate.
- Tabelul definitiv de creanțe impotriva societății a fost depus la dosarul cauzei în data de 30.06.2017 și a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență sub nr. 13012/03.07.2017.

- Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.
- Nici Societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. (4) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Perspectivile de redresare ale Debitoarei în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza și cu cererea pieței față de oferta debitorului sunt prezentate în continuare. Măsurile pentru implementarea Planului de reorganizare judiciară a BREXXON DDS S.A. sunt cele prevăzute de art. 133 alin. (5) lit. A, C D, E, F, G, H și I din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Măsurile concordante cu interesele creditorilor precum și cu ordinea publică sunt prevăzute în Planul de reorganizare.

Modalitățile de acoperire a pasivului precum și Sursele de finanțare sunt prezentate în Planul de reorganizare.

Programul de plată a creanțelor este prezentat în ANEXA nr.4.

Termenul de executare a Planului de reorganizare al Debitoarei este de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile legii- art. 139 alin. (5).

Având în vedere tabelul definitiv al creanțelor depus la dosarul cauzei, categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art. 138 alin. (3), sunt următoarele:

- creanțele care beneficiază de drepturi de preferință; (Art. 138, alin. (3), lit. a)
- creanțele salariale; (Art. 138, alin. (3), lit. b)
- creanțele bugetare; (Art. 138, alin. (3), lit. c)
- creanțele chirografare; (Art. 138, alin. (3), lit. e)

În prezentul Plan următorii termeni vor avea următorul înțeles:

- BREXXON DDS S.A. („Societatea”, „Debitoarea” sau „Debitorul”) - Societate aflată în procedura de insolvență

-**Planul de reorganizare** („Planul”) - prezentul plan care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității Societății, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta Societății, incluzând și programul de plată a creanțelor.

- **Programul de plată a creanțelor** („Programul de plăți”) - tabelul de creanțe menționat în Plan care cuprinde cuantumul sumelor pe care Debitoarea se obligă să le

plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului.

Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare („Legea”).

Transfer de active va fi utilizat în sensul prevăzut de art. 32 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 227/2015 privind codul fiscal, în vigoare la data depunerii Planului.

1.2. Autorul planului și durata de implementare

Menționăm faptul că atât elaborarea prezentului plan de reorganizare, cât și prezentarea acestuia creditorilor a fost efectuată de către administratorul special desemnat în procedura insolvenței în conformitate cu prevederile art. 52 și art. 53 din Legea nr.85/2014, dl.Boca Daniel Ioan

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă având în vedere faptul că:

- în baza atribuțiilor conferite de Lege și de judecătorul-sindic, administratorului special nu i s-a ridicat dreptul de administrare, acesta a asigurat desfășurarea activității curente pe perioada de observație sub supravegherea administratorului judiciar desemnat provizoriu – CONSULTA 99 S.P.R.L., respectiv sub supravegherea administratorului judiciar confirmat de către adunarea creditorilor - ROVIGO S.P.R.L, începând cu data numirii fiecăruia în această calitate, beneficiind totodată de suportul echipei de conducere executivă a Societății, desemnată de către actionarii Societății după deschiderea procedurii.

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului Societății, se propune implementarea acestuia pe durata de 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Planul prevede și posibilitatea prelungirii cu încă un an a perioadei de reorganizare, cu acordul creditorilor, cu respectarea dispozițiilor art. 139 alin. (5) din Legea nr. 85/2014.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea Societății va fi condusă de către administratorul special al debitoarei sub supravegherea administratorului judiciar.

Această alegere este considerată cea mai viabilă de către reprezentanții debitoarei având în vedere faptul că, administratorul special cunoaște cel mai bine realitățile existente pe planul intern și extern al acesteia, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, beneficiind totodată de suportul echipei BREXXON DDS S.A. , cu o vastă experiență în domeniu.

1.3. Scopul Planului

Scopul principal al Planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2014, definit în art. 2 al legii, și anume „**acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci când este posibil, a șansei de redresare a activității acestuia**”.

Planul de reorganizare al BREXXON DDS S.A. are ca scop principal redresarea Societății prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și a administratorului judiciar, precum și acoperirea într-o proporție cât mai însemnată a datoriilor acumulate. Prin prisma datoriilor de acoperit, principalul mijloc de realizare privit din perspectiva Legii privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, îl constituie tocmai reorganizarea economică a societății debitoare, salvarea și menținerea acesteia în circuitul economic și social, cu toate consecințele care decurg. Aceasta pentru că, în concepția legiuitorului, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să poată genera resursele necesare acoperirii pasivului decât ar putea să o facă operațiunea de lichidare a averii unei societăți aflate în faliment.

Procedura reorganizării, prin continuarea activității debitorului, implică fie realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, fie implementarea unui sistem de supraveghere strict a activității societății. Această activitate va trebui pliată după noua strategie, creionată prin planul de reorganizare, unde se vor folosi resursele existente și cele care urmează a fi atrase, unde scopul final va fi de a obține profit care să-i permită societății să-și achite datoriile și să-și desfășoare activitatea.

Planul de reorganizare, în contextul Legii nr. 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării *lato sensu*, și anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor.

În acest context, încercarea de acoperire a pasivului Societății prin lichidarea tuturor bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de îndelungat generat de specificul bunurilor existente în patrimoniul său, dar și de cererea pentru acestea, sumele obținute din valorificarea activelor putându-se dovedi insuficiente pentru acoperirea într-o manieră satisfăcătoare a creanțelor existente împotriva Societății. De asemenea, cheltuielile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor Societății, se pot dovedi superioare celor generate de continuarea activității acesteia.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul reducerii costurilor operaționale, angajării unor noi afaceri, a îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor existente. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale toate menite să transforme Societatea din una aflată în dificultate într-un competitor viabil generator de plus valoare și beneficii.

2. Necesitatea reorganizării societății

2.1. Aspecte economice

Planul de reorganizare al societății prevede ca modalitate de reorganizare a acesteia restructurarea operațională, prin transmiterea unei părți din întreprinderea operată de debitoare, sub forma unui transfer de active, în schimbul preluării de către societatea beneficiară a transferului a unei părți din datoria acumulată de societate față de creditorul său garantat, urmând ca pentru restul datoriei față de acesta, debitoarea să își asume un program de plăți, precum și continuarea unora dintre activitățile societății, respectiv servicii de management de proiect (care să pună în valoare experiența relevantă și know-how-ul debitoarei) și servicii de recuperare de creanțe.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției Judecătorului Sindic și creditorilor societății, cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piață față de oferta societății. Măsurile de implementare a planului de reorganizare prevăd măsuri adecvate dintre cele menționate de art. 133 alin. 5 lit. A, C, D, E, F, G, H și I din Legea nr. 85/2006.

Modalitățile de acoperire a pasivului societății și sursele de finanțare sunt prevăzute în cadrul Planului de reorganizare. Planul de reorganizare cuprinde elementele obligatorii prevăzute de legea nr. 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului acestora etc

Prezentul plan de reorganizare propune achitarea sumelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe într-un cuantum cel puțin egal cu cel în care ar fi fost achitate creditorilor în caz de faliment, pentru anumite categorii de creanțe fiind prevăzute distribuiri superioare acestei valori. Având în vedere aceste considerente, planul nu prevede alte despăgubiri ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită în caz de faliment.

Reorganizarea BREXXON DDS S.A. va însemna, în principal, pentru mediul economic:

- menținerea unui important contribuabil la bugetul local și de stat;
- menținerea locurilor de muncă pentru o parte din personalul de înaltă calificare și transferul celorlalți angajați către o altă societate, cu menținerea condițiilor de angajare negociate cu societatea;
- rularea unor sume importante prin conturile deschise la băncile locale;
- relaționarea pe mai departe cu clienții, generare de lichidități prin continuarea prestării unor servicii și încasarea creanțelor comerciale prezente și viitoare;
- continuarea colaborării comerciale cu furnizorii tradiționali, atât cei de servicii, cât și de produse în interes economic reciproc.

2.1.1. Aspecte sociale

Reorganizarea societății BREXXON DDS S.A. și continuarea activității specifice, precum și menținerea locurilor de muncă fie în mod direct, fie prin transfer de întreprindere, își manifestă efectele sociale pozitive asupra salariaților societății, precum și asupra pieței muncii din Tg.Mureș și județul Mureș dar și din restul țării unde societatea va avea lucrări specifice de executat în domeniul prevăzut în obiectul de activitate, ce formează o echipă dinamică, profesionistă și cu foarte multă experiență în domeniu.

BREXXON DDS S.A. a luat ființă în anul 1994 fiind înregistrată la ORCT Mures sub nr. J/26/64525.05.1994 și având Cod Unic de Inregistrare RO 5718339, Activitate principala-cod CAEN 4313- Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii.

Un scurt istoric al societatii fiind :

- 1994 – Anul înființării: Capital privat român-german
- 1995 – Înființarea diviziei NO DIG – lucrări de foraj
- 2007 – Renunțarea la obiectul de activitate comercial și specializarea pe servicii de:
 - FORAJ ORIZONTAL DIRIJAT
 - PROIECTARE
 - VIDEOINSPECȚIE
 - REABILITARE CONDUCTE prin metode NO – DIG
- 1996–2015 – Dezvoltarea activităților firmei prin dotarea acesteia cu: echipamente speciale pentru tehnologiile de reabilitare: prin polimerizare cu ultraviolete și pentru coacerea prin steam (abur); autovehicule dotate cu sisteme hidraulice și laboratoare cctv; aparate de foraj prin percuție pe orizontală și verticală și utilaje de foraj orizontal dirijat: 5t, 7t, 7.5t, 10t, 60t, 100t,450 t.
- 2015 – Compania si-a schimbat numele in BREXXON DDS
- S-au executat până în prezent:
 - - peste 50 km de conducte reabilite prin tehnologii NO DIG (re-lining, pipe in pipe, torcret etc.)
 - - peste 100 km de foraj orizontal dirijat

2.2. Avantajele reorganizării societății

2.2.1. Premisele reorganizării societății

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea BREXXON DDS S.A. sunt următoarele:

Existența unui personal calificat, în domeniul managementului de proiecte de anvergură, cu experiență în domeniul de activitate al Societății și atașat față de valorile companiei;

Mentionăm faptul că personalul calificat aferent activității de producție va fi transferat către Cala SMT Rorhtechnik SRL în timp ce Brexxon DDS SA va păstra personalul calificat necesar asigurării managementului proiectelor/contractelor pe care Cala SMT Rorhtechnik SRL le va avea în derulare.

Know-how-ul de care Societatea dispune în vederea desfășurării unei activități profitabile, în domeniul asigurării managementului proiectelor/contractelor pe care Cala SMT Rorhtechnik SRL le va avea în derulare;

Exploatarea eficientă a logisticii existente, oferirea unor servicii de calitate clienților, atragerea de noi contracte, utilizarea profitului aferent pentru achitarea datoriilor curente, precum și a celor înscrise la masa credală;

Posibilitatea de a valorifica o parte a patrimoniului societății, în cazul în care va fi nevoie, fără a afecta în întregime activitatea curentă a Societății, reprezentând o sursă de rambursare pentru datoriile din timpul procedurii și cele înscrise la masa credală;

Eșalonarea la plată a masei credale în conformitate cu capacitatea reală de plată a companiei;

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, precum și interesele Debitoarei care își continuă activitatea, care se restrange strict la prestarea unor servicii de management proiect și de recuperare a creanțelor neincasate, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

2.3. Avantaje generale față de procedura falimentului

Falimentul unei societăți situează creditorii și debitoarea pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea firmei în viața comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară față de ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, aratăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, doar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul Debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul rezultat din continuarea activității Debitoarei, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment și reprezintă o garanție a salvăării unei părți din know-how-ul societății în materia proiectării și managementului de proiecte specifice, precum și a experienței relevante, condiție de calificare esențială pentru participarea la licitații publice de servicii și lucrări;

Societatea are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de exploatare a patrimoniului de care dispune. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului Societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 159 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), impietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor. Procesul de restructurare a activității societății urmărește, pe de altă parte, reducerea costurilor fixe și eficientizarea resurselor și capacităților acesteia.

Societatea are potențial și deține baza materială necesară, know-how-ul necesar pentru ca, o dată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la un grad de ocupare mai ridicat, menținând totodată locuri de muncă.

2.4. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment

În evaluarea realizată de către evaluatorul angajat în acest sens, cu acordul creditorilor, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor Societății cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. În acest sens menționăm faptul că valoarea de piață *„este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”* Valorificarea activelor Societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor Societății a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor Societății se utilizează valoarea de lichidare definită ca *„suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”*.

Conform GN 6 - Evaluarea Societății 5.7.1.1., „în lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. De asemenea, cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de

închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii."

Astfel, pentru estimarea valorii care ar putea fi distribuită creditorilor în caz de faliment, a fost efectuată o evaluare recentă, care a preluat ca și cifre evidentele contabile ale debitoarei având ca și data de referință data deschiderii procedurii insolventei - 07.04.2016. Valoarea stabilită în urma acestui raport este în sumă de 46.978.340 lei valoarea netă contabilă. Valoarea de piață 22.363.303. Valoare de lichidare 20.969.461 lei .

Valoarea reală și actuală a unora dintre aceste active este cu totul altă, facem referire la valoarea **activelor circulante –stocuri: Materii prime și materiale, respectiv Lucrarile în curs de execuție**.care au fost evaluate prin raportare la valorile contabile din 07.04.2016.

Astfel, Materiile prime și materialele au fost evaluate la suma de 705.198 lei și Lucrarile în curs de execuție au fost evaluate la suma de 11.142.897 lei.

Expertul a luat ca și data de referință pentru evaluarea acestor bunuri data de 07.04.2016, data deschiderii procedurii insolventei.

Înșă, problema acestor active circulante este aceea că în prezent ele nu mai au valoarea de la data deschiderii procedurii insolventei. Aceasta deoarece, de la momentul deschiderii procedurii insolventei și până la momentul efectuării expertizei stocurile de materii prime și materiale au fost date în consum, valoarea acestora scăzându-se pe măsura folosirii acestora la lucrările avute în derulare, pe baza rapoartelor de activitate.

Situația este similară și din perspectiva lucrărilor în curs de execuție. În prezent, valoarea acestora nu mai este aceeași cu cea de la data deschiderii procedurii insolventei. Aceasta deoarece, lucrările în curs de execuție au fost finalizate, recepționate de beneficiarii acestora, au fost facturate și încasate.

Conform balanței contabile de verificare aferentă lunii iulie 2017, respectivele fișele de cont 302 "Materiile prime și materialele" și 332 "Lucrarile în curs de execuție". Din analiza acestor înregistrări rezultă fără putință de tăgădat faptul că valoarea stocurilor este diferită față de constatările din cuprinsul raportului de expertiză, astfel:

- valoarea Materiilor prime și materialele este de: 172,23 lei
- valoarea Lucrarile în curs de execuție este de: 88.780,20 lei



In ipoteza in care analiza patrimoniul debitoare s-ar realiza prin rapoarte la valoarea stocurilor la quantumul indicat de catre expert in cuprinsul raportului de evaluare s-ar stabili valoarea activului Brexxon DDS SA pe baze neconforme realitatii.

Aceste bunuri mobile corporale – stocul de materii primii si bunuri mobile incorporale – stocul lucrarilor in curs de executie, evaluate de expert, nu mai exista faptic nici la data efectuarii expertizei, nici la data intocmirii planului de reorganizare. Existenta lor si valoarea lor a fost preluata din balanta contabila aferenta lunii aprilie 2016, cand s-a dispus deschiderea procedurii insoventei.

Este de esenta celor doua elemente de activ – stocuri materii prime, respectiv stocuri lucrari in curs de executie caracterul fluctuant cantitativ si valoric. Soldul celor doua conturi se modifica de la o zi la alta in functie de productia executata la nivelul unei societati. Valoarea lucrarilor in curs de executie existenta in evidentele contabile la data deschiderii procedurii insolventei a fost incasata, sumele de bani au fost folosite in cadrul procedurii insolventei pentru achitarea debitelor curente, toate platiile efectuate fiind avizate de catre adminstratorul judiciar. Iar, cantitatea de materii prime si materiale existente in evidentele contabile la data deschiderii procedurii insolventei a fost data in consum pentru lucrarile pe care le aveam in derulare pe intreaga perioada de observatie.

In aceste conditii, analiza partii de active circulante - stocul materiilor prime si a lucrarilor in curs de executie nu se poate realiza prin raportare la data deschiderii insolventei, ci prin raportare la data redactarii planului de reorganizare. Acesata deoarece, valorile activelor debitoare trebuie sa reflecte realitatea de la momentul intocmirii expertizei.

In aceste conditii, debitoarea prezinta situatia activelor sale prin raportare la realitatile factice avand ca si data de referinta 30.06.2017

Valoarea neta contabila:

<u>Activ</u>	<u>07.04.2016</u>	<u>31.07.2017</u>
- <u>Imobilizari necorporale</u>	<u>2.387</u>	<u>1.176;</u>
- <u>Imobilizari corporale</u>	<u>7.464.233</u>	<u>2.422.892;</u>
• <u>Active circulante</u>	<u>39.511.720</u>	<u>26.809.483,01</u>

Din care:

-A-Stocuri	11.848.095	88.952,43
1)Materii prime si materiale	705.198	172,23
2)Lucrari in curs de executie	11.142.897	88.780,20
-B- Creante	25.385.900	25.719.805
1)Creante certe	2.701.054	389.003
2)Creante incerte	767.863	3.413.819
3)Creante litigioase	21.916.983	21.916.983
-C- Lichiditati si asimilate	2.277.725	1.000.725,58
Total	46.978.340	29.233.551,01

Având în vedere aspectele prezentate mai sus, putem spune că avantajele procedurii reorganizării, față de cea a falimentului prezintă interes atât din prisma valorii care poate fi distribuită creditorilor, cât și din cu totul alte puncte de vedere.

Față de aceste considerente în cele ce urmează vom trata diferențiat categoriile de creditori pentru care procedura de reorganizare este mai avantajoasă decât procedura falimentului, așa cum se va observa din simularea faliment vs. reorganizare prezentată în prezentul Plan de reorganizare, astfel sumele distribuite prin plăți sunt mai mari decât cele care pot fi obținute în cazul falimentului.

2.5. Avantajele pentru principalele categorii de creditori

2.5.1. Avantaje pentru creditorii cu creanțe care beneficiază de o cauză de preferință

În ceea ce privește creditorii garantați implemetarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. Așa cum se va putea observa și din secțiunile ulterioare, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta se propune a fi realizat prin Programul de plăți este de 100% din valoarea creanțelor garantate si exigibile.

În ipoteza deschiderii față de societatea debitoare a procedurii falimentului cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie există riscul de acoperire doar parțială a acestora într-o proporție cu mult mai mică decât cea propusă prin plan maximum 25-30% .Acest risc este generat în special de lipsa de atractivitate pentru bunurile mobile existente în patrimoniul societății, specifice acestei activități, precum și de criza de lichiditate existentă pe piața generată de lipsa posibilitatilor de finantare, alocarea redusa de fonduri bugetare pentru dezvoltare (investitii) gradul foarte redus de accesare a fondurilor europene. Totodată, așa cum am aratat mai sus, potențialii cumpărători sunt dispuși să achiziționeze doar la preturi derizorii, iar practicianul în insolvență va fi presat de timp să valorifice cu celeritate aceste bunuri. Activele societății sunt amplasate într-o zonă industrială, cu greu reușindu-se valorificarea de active, însă la preturi neatractive. Acest fapt are impact semnificativ asupra valorii de evaluare a activelor societății debitoare.

2.5.2. Avantaje pentru creditorii cu creanțe de natură salarială

Alternativa reorganizării este singura în care se asigură atât realizarea creanțelor salariale, cât și păstrarea locurilor de muncă, pentru o mare parte din personal.

Cu privire la păstrarea locurilor de muncă a actualilor salariați trebuie menționat faptul că în ipoteza deschiderii procedurii de faliment față de Societate, toți salariații Societății urmează a-și pierde actualele locuri de muncă în condițiile în care activitatea curentă a Societății va înceta în cadrul procedurii de faliment. Sub acest aspect, în condițiile în care piața forței de muncă se caracterizează printr-o supraofertă a forței de muncă raportat la cerere, apreciem că implementarea planului este de natura a profita creditorilor cu creanțe salariale prin simpla menținere a actualelor locuri de muncă. Un alt beneficiu al implementării planului îl reprezintă și posibilitatea de creare a unor noi locuri de muncă pe măsură ce activitatea Societății urmează a se redresa și diversifica.

Mentionam faptul ca in cadrul contractului colectiv de munca al Brexxon DDS SA nu exista caluze menite a conferi angajatiilor bonificatii sau drepturi salariale suplimentare in cazul deschiderii procedurii insolventei sau in caz de faliment.

2.5.3. Avantaje pentru creditorii bugetari

Pentru creditorii bugetari continuarea activității economice a Societății înseamnă pe lângă încasarea integrală a creanței și menținerea unui important contribuabil la bugetul consolidat al statului, care achitând impozite și taxe aferente activității curente, întregește resursele financiare publice. Sumele viitoare ce vor fi achitate sub formă de debite aferente bugetului consolidat al statului rezultate din desfășurarea activității curente ca urmare a implementării cu succes a prezentului plan de reorganizare cu titlu

de TVA, contribuții și impozite aferente salariilor, impozit pe profit și alte impozite și taxe locale.

Procesul de reorganizare oferă un avantaj evident creditorilor bugetari: instituie un regim riguros de control al plăților făcute la bugetele de stat ca urmare a derulării activității curente.

2.5.4. Avantaje pentru creditorii chirografari

Așa cum am precizat prin începerea procedurii de reorganizare a BREXXON DDS S.A., principalul avantaj este acela al continuării activității și al reinsertiei companiei în circuitul comercial. În acest sens, Societatea păstrează relațiile cu actualii parteneri și va colabora cu alții noi, contribuind astfel la dezvoltarea mediului economic.

Continuarea activității comerciale a BREXXON DDS S.A. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii de materii prime, o parte dintre ei creditori ai societății, iar continuarea colaborării reprezintă și pentru aceștia o sursă importantă de venituri, sursă care ar dispărea în cazul falimentului societății.

Păstrarea și consolidarea relațiilor comerciale cu furnizorii, în reorganizare, reprezintă un atuu major comparativ cu falimentul, întrucât în cazul celei din urmă proceduri (faliment) conduce la pierderea unui client important și inevitabil la diminuarea veniturilor realizate ca urmare a relațiilor comerciale derulate până în prezent cu BREXXON DDS S.A.

Mentionam faptul ca in caz de faliment, creditorii chirografari nu se vor indetula deloc, intrucat totalul activelor debitoarei ramase dupa raelizarea transferului de active nu va indetula nici celelalte categorii de creante prioritare chirografarilor, ca si rang de indetulare.

3. Prezentarea societatii a sectorului de activitate a experientei-lucrari de referinta

Denumire : **BREXXON DDS S.A.**

Sediu : Sâncraiu de Mureș, sat Nazna, str.Salcamilor , nr.14B , jud.Mureș

Numar inregistrare la ORC Mures : J26/465/1994

Cod fiscal : RO 5718339

Capitalul social subscris și vărsat : 565.575 lei format din 226.230 actiuni la valoarea nominală de 2,50 lei/actiune .

3.1. Structura actuală a actionarilor :



1.Boca Cornelia domiciliata în Riciu str.Luliu Maniu nr.20,jud.Mureș,CNP 2510306264407 ,posesor al CI seria MS nr.390789,eliberată la data de 15.11.2006 de SPCLEP Tg.Mureș, care deține 99,00133% din actiunile BREXXON DDS S.A.

2.Boca Codruta Mariana domiciliată în Tg-Mures ,str.Insulei nr.33, jud.Mureș,CNP 2680814261454,posesor al CI seria MS nr.813006,eliberată la data de 05.06.2014 de SPCLEP Tg-Mures , care deține 0,99867% din actiunile BREXXON DDS S.A.

Administratori .:

1.Boca Daniel Ioan domiciliat în Tg- Mureș str.Insulei nr.33,jud.Mureș,CNP 1700410264429 ,posesor al CI seria MS nr.830358,eliberată la data de 09.04.2014 de SPCLEP Tg.Mureș.

Cenzori/Auditori Persoane juridice : SC AUDIT CONSULT SRL, cu sediul in Tg_mures, Piata Victoriei ,nr.11-13,et.II,ap.7 jud.Mures,avand J/26/720/2002,representanta prin Buculeu Danila.

BREXXON DDS S.A. a luat ființă în anul 1994 fiind înregistrată la ORCT Mures sub nr. J/26/64525.05.1994 și având Cod Unic de Inregistrare RO 5718339, Activitate principala- cod CAEN 4313- Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii.

Un scurt istoric al societatii fiind :

- 1994 – Anul înființării: Capital privat român-german
 - 1995 – Înființarea diviziei NO DIG – lucrări de foraj
 - 2007 – Renunțarea la obiectul de activitate comercial și specializarea pe servicii de:
 - FORAJ ORIZONTAL DIRIJAT
 - PROIECTARE
 - VIDEOINSPECTIE
 - REABILITARE CONDUCTE prin metode NO-DIG
 - **1996–2015 – Dezvoltarea activităților firmei prin dotarea acesteia cu:** echipamente speciale pentru tehnologiile de rehabilitare: prin polimerizare cu ultraviolete și pentru coacerea prin steam (abur); autovehicule dotate cu sisteme hidraulice și laboratoare cctv; aparate de foraj prin percuție pe orizontală și verticală și utilaje de foraj orizontal dirijat: 5t, 7t, 7.5t, 10t, 60t, 100t,450 t.
 - **2015 – Compania si-a schimbat numele in BREXXON DDS**
- S-au executat până în prezent:**
- peste 50 km de conducte reabilitate prin tehnologii NO DIG (re-lining, pipe in pipe, torcret etc.)

- peste 100 km de foraj orizontal dirijat
- **Piata - Beneficiarii tehnologiilor folosite**
- **Agenții economici care dețin orice tip de conducte și operatorii de apă și canalizare în special**
- Pentru a avea cunoștință de existența altor tehnologii alternative, moderne, testate și fiabile, decât metodele clasice de reabilitare a conductelor prin săpătură și a putea evalua avantajele acesteia.

2. Proiectanții de specialitate

- Cunoașterea tehnologiei “No Dig” îi ajută la elaborarea studiilor de fezabilitate, fezabilitate, proiectele tehnice și a caietelor de sarcini. Necunoașterea tehnologiei “No-Dig” poate duce la elaborarea unor documentații în necorordanță cu aplicabilitatea tehnologiei.

3. Firmele de consultanță

- Cunoașterea tehnologiei “No Dig” oferă o viziune clară și eficientă în urmărirea lucrărilor de reabilitare a sistemelor de canalizare, aducțiunilor și conductelor de transport apă și canal ce fac obiectul unor contracte dar și în elaborarea Master Planurilor și a caietelor de sarcini pentru licitații.

4. Administrațiile centrale și locale

- Cunoașterea tehnologiei “No Dig” face posibilă folosirea metodelor de reabilitare fără săpătură în cazul înlocuirii sau reabilitării conductelor pentru a nu strica structura drumurilor locale asfaltate, a conductelor de irigații, a liniilor de comunicații etc.

5. Consumatorii finali - populația

- Prin cunoașterea acestei tehnologii, oamenii înțeleg importanța acestor lucrări de reabilitare care presupun timp foarte scurt de execuție și un grad foarte scăzut de disconfort în comparație cu lucrările de reabilitare prin săpătură;
 - **Experiență – lucrări de referință**
 - Client: RAFINARIA PETROBRAZI
 - Reabilitare re-lining
 - Rețea canalizare 12 km
 - Client: APA NOVA BUCUREȘTI
 - **St. de epurare Glina**
 - **Reabilitare re-lining**
 - **Rețea canalizare 2,5 km**
 - Client: COMPANIA APA SOMES
 - Reabilitare prin torcret 7 km
 - Client: TERMOCENTRALA PAROȘENI
 - ROMGAZ; APA NOVA
 - Reabilitare prin torcret 3,5 km
 - Client: OPERATORII DE APĂ – CANAL

- **Reabilitare re-lining rețele canal:**
- COMPANIA APA SOMESUL CLUJ NAPOCA 13 km
- RAJA Constanta 6,2 km
- Aquatim Timisora 2,8 km
- Remetea/Harghita vidoinspectie 28 km
- **Reabilitare Pipe in Pipe rețele apă:**
- Aquabis Bistrita 10,5 km
- Client: AMARAD SA
- **Subtraversări:**
- râu Mureș DN 600 mm, lungime 310 ml
- râu Olt DN 406 mm, lungime 680 ml
- Client: TMUCB SA
- **Racord gaze natural DN 813 mm**
- **Butimanu-Brazi, lungime 250 ml**
- **Subtraversare râu Dâmbovița**
- **DN 813 mm, lungime 289 ml**
- **Subtraversare râu Olt**
- **DN324 mm, lungime 1054 ml**
- Client: Kraftanlagen SRL
- **Subtraversari : râu Siret**
- **rau Siret DN203, 2 mm, lungime 879 ml**
- **rau Trotus DN 370 mm , lungime 568 ml**
- Client: SCHNELL LEITUNG
- **Subtraversare râu Jiu**
- **DN 450 mm, lungime 328 ml**
- Client: TRANSGAZ SA
- **Subtraversare râu Siret**
- **DN 327 mm, lungime 1087 ml**
- **Subtraversare fluviu Dunăre**
- **DN 150 mm, lungime 2100 ml**
- Client: OMV PETROM SA
- **Interconectarea Sondei 40**
- **Colibași cu Parcul 1 Micești**
- **DN 3", lungime 1248 ml**
- Client: APA CTTA ALBA
- **Subtraversare rau Mures**
- **DN 800 , lungime 1;**
- **Agremente ,Proceduri și avize tehnice**
- **Procedeul "ESSIG-RELINING pentru reabilitarea conductelor"**
- **Procedeul pentru "REABILITAREA INTERIOARA a conductelor prin**

- CĂMĂȘUIRE cu tub compozit impregnat cu RĂȘINI TERMOACTIVE"**
- **Procedeeul pentru "REABILITAREA INTERIOARĂ prin TORCRETARE a conductelor fără săpătură"**
 - **Procedeeul "IS LUX" pentru "REABILITAREA INTERIOARĂ a conductelor prin CĂMĂȘUIRE cu tub compozit impregnat cu RĂȘINI TERMOACTIVE"**
 - **Procedeeul "SANILINE W" pentru "REABILITAREA INTERIOARĂ a conductelor prin CĂMĂȘUIRE cu tub compozit impregnat cu RĂȘINI TERMOACTIVE"**
 - **Aviz Sanitar "SANILINE W" Procedeeul "SANILINE W" pentru "REABILITAREA INTERIOARĂ a conductelor prin CĂMĂȘUIRE cu tub compozit impregnat cu RĂȘINI TERMOACTIVE"**
 - **Procedeeul pentru "FORAJ ORIZONTAL DIRIJAT cu echipamente specializate"**
 - **Procedeeul tip "ESSIG PUSH, pentru subtraversare de drumuri"**
 - **Procedeeul "Tip MTBM, pentru realizare de MICROTUNELURI"**
 - **Autorizatie de furnizor feroviar pentru "FORAJ ORIZONTAL DIRIJAT și ESSIG PUSH PERCUȚIE" pentru căi ferate**
 - **Agreement tehnic feroviar pentru foraj percuție**
 - **Agreement tehnic feroviar pentru foraj dirijat**
 - **Calitatea lucrărilor executate precum și experiența și calificarea personalului au făcut posibile obținerea certificatelor privind:**
 - **Sistemul de management al calității SR EN ISO 9001:2001**
 - **Sistemul de management de mediu SR EN ISO 14001:2001**
 - **Sistemul de management al sănătății și securității ocupaționale OHSAS 18001:2001, agreementări tehnice în construcții referitoare la:**
 - **Procedeeu de subtraversare drumuri**
 - **Procedeeu de foraj orizontal dirijat**
 - **Procedeeu de realizare microtuneluri**
 - **Procedeeu de reabilitare prin înlocuire a conductelor**
 - **Procedeeu - Relining de reabilitare a conductelor**
 - **Procedeeu pentru reabilitarea și protecția anticoroziva a conductelor**
 - **Procedeeu pentru reabilitare interioară a conductelor**
 - **Autorizație de furnizor feroviar privind subtraversări de linii de cale ferată**

Experienta acumulata in decursul anilor a permis companiei se fie printre cele mai renumite daca nu cea mai renumita companie din acest domeniu din tara. Acest lucru i-a permis de altfel si castigarea licitatiei organizate in vederea executarii lucrarilor aferente proiectului "DUNARE" proiect care avea ca si finalitate subtraversarea fluviului Dunarea, pe o distanta de peste 2.000 m, **prima si unica lucrare de astfel realizata in Romania.**

Dealtfel din cauza acestei lucrari si a lipsei de buna credinta dovedita de partenerii contractuali respectiv SNTGN TRANSGAZ SA si BULGARTRANSAGAZ , situatia companiei s-a deteriorat fiind cea care a dus la situatia in care compania a decis sa recurga la procedura reorganizarii.

4. CAUZELE INSOLVENTEI

1. Rezilierea abuziva de catre Transgaz si Bulgartransgaz a Contractelor nr. 33/2012 , 1072/2012 si 14/2014 , notificată de către Transgaz prin Adresa nr. 4177/29.01.2015.

Urmarea acestei situatii :

Lucrările de tragere a conductei FIR principal de DN 500 – 2100ml in gaura de foraj si cuplarea acesteia , aferente Contractul 33/ 2012 si 1072/2012 nu s-au putut finaliza , intrucat Transgaz nu si-a achitat datoriile rezultând din Contractul 14/2014 de 477.998,43 euro +TVA , lucrari suplimentare executate de Brexxon in 2014 , a caror situatie de lucrari a fost avizata de Transgaz si pusa la plata , ulterior insa a fost refuzata achiatrea ei .

- *Brexxon și-a respectat obligațiile contractuale cu bună – credință, înaintând o parte din sumele necesare pentru realizarea lucrărilor, cu consecința creării unei stări financiare precare, întrucât Transgaz nu si-a plătit datoriile contractuale – facturi restante de peste 3 mil euro aferente furnizorilor de materiale , servicii si echipamente aferente subtraversarii care au fost achitate partial pe parcursul anilor 2014 / 2015 / 2016 .*
- *Brexxon nu i se poate imputa de transgaz si Bulgartransgaz ca în mod culpabil și repetat nu si-amindeplinit atributiile contractuale având în vedere apariția neprevăzută a lucrărilor suplimentare, care nu aveau cum să fie anticipate la momentul încheierii Contractului nr. 33/ 2012 si 1072/2012*

2. Prin atitudinea Transgaz si Bulgartransgaz de a rezilia nejustificat Contractul, lui Brexxon i-au fost cauzate prejudicii directe, cauzate de imposibilitatea de finalizare a întregii lucrări și pe cale de consecință de imposibilitatea de a încasa sumele de bani datorate de Transgaz si Bulgaria pentru partea de construcție realizată pe teritoriul acesteia dar si lucrarilor suplimentare pe care Beneficiarii finali le-au recunoscut prin majorarea valorii pe fiecare fir in parte la cele 5 licitatii organizate de la 1.412.312,62 eurofara TVA cat a fost in Contractele 33 si 1072 la 4.966.664 euro cea mai mare suma ofertata de Transgaz si Bulgartransgaz .

3. Costurile de conservare a lucrărilor suportate de Brexxon. Avem in vedere costurile care au fost avansate in vederea conservarii tunelului realizat de catre Brexxon in baza Contractului 33/ 2012 perfectat cu Transgaz SA Medias. In urma rezilierii abuzive a contractului de catre beneficiar, Brexxon s-a aflat in imposibilitate de a continua lucrarile, dar a trebuit sa efectueze o serie de lucrari de conservare a

lucrării deja executate tocmai pentru a putea să încerce recuperarea pe cale de instanță a creanței reprezentând contravaloarea lucrărilor executate și nedecontate. În acest sens, au fost achiziționate o serie de materiale de construcție (parjini), în valoare de 756.939,86 care se regăsesc și în prezent în tunelul realizat. INDEPENDENT OLI TOOLS SRL a formulat cerere de înscriere la masa credală, solicitând suma de 1.031.441,65 lei sumă compusă din 756.939,86 lei debit principal și suma de 274.501,79 lei penalități de întârziere.

In continuare dezvoltăm cauzele detaliat .

4.1. Contextul general

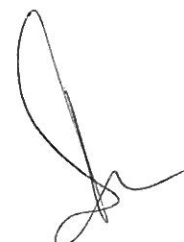
În data de 30.09.2011, Transgaz și Bulgartransgaz organizează o licitație pentru atribuirea Contractului de achiziție de achiziție publică „Proiect tehnic și execuție lucrări pentru traversarea / subtraversarea Dunării în vederea interconectării sistemelor de transport gaze naturale din România și Bulgaria .”

Lucrarea în valoare de 5.511.281 euro fără TVA(71,68% Transgaz și 28,32 % Bulgartransgaz) a fost câștigată de Asociația Amarad SA & Cala SA & Safit Inst SRL & Stroitelna Mehanizatsia SA de 5.511.281 (71,68% Transgaz și 28,32 % Bulgartransgaz) rezultând următoarele contracte :

- Contractul nr. 33/26.01.2012 încheiat cu SNTGN Transgaz S.A. Mediaș - 3.950.486,22 euro
 - Contractul nr. 1072/12.04.2012 încheiat cu Bulgartransgaz EAD Sofia - 1.560.794,79 euro
-

Obiectul contractelor este proiectarea, execuția și finalizarea lucrărilor Traversarea / subtraversarea Dunării în vederea interconectării sistemelor de transport gaze naturale din România și Bulgaria , respectiv subtraversarea era realizată cu trei conducte :

- ❖ Fir fibra optică DN 150 – 2100 ml
- ❖ Fir principal DN 500 - 2100 ml
- ❖ Fir rezerva DN 500 - 2100 m



Mai jos apare defalcarea devizului general pe elemente de cheltuiala :

Nr. Crt.	Contract subtraversare Dunare	VALOARE TOTALA	din care	
			TRANSGAZ 71,68 %	BULGATRANSGAZ 28,32 %
		5.511.281,01	3.950.486,22	1.560.794,79
1.	Studii de teren	214.085,99	153.456,84	60.629,15
2.	Proiectare	216.746,68	155.364,02	61.382,66
3.	Cheltuieli procurare teava	820.554,95	591.414,60	229.140,35
4.	Organizare santier si drum acces	341.712,20	341.712,20	0,00
5.	Cablu optic	4.769,01	0,00	4.769,01
6.	Tevi HD PE	859,49	0,00	859,49
7.	Livrari - Altele	54.045,29	0,00	54.045,29
8.	Fir 1 DN 150	778.859,48	588.690,59	190.168,89
9.	Fir principal DN 500	1.412.312,62	1.030.487,59	381.825,03
10.	Fir de rezerva DN 500	1.412.312,62	1.030.487,59	381.825,03
11.	Instalare teava gaz	66.520,74	0,00	66.520,74
12.	Instalare conducta prot. Fir optic	9.169,39	0,00	9.169,39
13.	Tragere fir optic	13.691,28	0,00	13.691,28
14.	Statie catodica	14.206,89	0,00	14.206,89
15.	Protectie electrolitica	10.659,04	0,00	10.659,04
16.	Altele - instalare	81.902,55	0,00	81.902,55
17.	Protectie catodica	58.872,79	58.872,79	0,00

Pe parcursul executiei si in derularea Contractului 33/2012 si 1072/2012 a aparut un element imprezibil reprezentat de amploarea si dimensiunile fisurilor din foramtionile calcaroase care a dus la aparitia necesitatii unor lucrari suplimentare si implicit costuri suplimentare aferenate acestora , fara de care nu se putea finaliza Fir principal DN 500.

In acest context Transgaz a organizat in 10.12.2013 o licitatie ptr lucrari suplimentare, in urma careia s-a incheiat Contractului 14/2014 avand ca obiect lucrarile suplimentare Fir principal DN 500 in valoare de 2.128.527 lei fara TVA / 477.998,43 euro +TVA .

Deși lucrările suplimentare care au reprezentat obiectul Contractului nr. 14 au fost finalizate, Transgaz a refuzat să plătească prețul contractului de 477.998,43 euro +TVA motivând faptul că cele două contracte, respectiv Contractul nr. 33 si Contractul nr. 14 sunt interdependente, plata prețului Contractului nr. 14 neputându-se realiza până la finalizarea lucrărilor care reprezintă obiectul Contractului.

Stadiu de finalizare a executie celor trei conducte este :

- ❖ Fir fibra optica DN 150 – 2100 ml , finalizata in data de 25.06.2013
- ❖ Fir de rezerva DN 500 – 2100 ml a fost
- ❖ Fir principal DN 500 - 2100 ml , a fost finalizat tunelul de foraj DN 500 - 2100 ml , ramanad de executat doar tragerea conductei de 2100 ml in gaura de foraj si cuplarea acesteia . Aceste lucrari nu s-a mai putut executa deoarece in mod unilateral Transgaz a hotarat sa nu achite suma de 477.998,34 Euro plus TVA reprezentand contravaloarea lucrarilor suplimentare executate in temeiul Contractului 14/2014, lucrari receptionate prin semnatura dirigintelui de santier Transgaz si scadente, suma cu care Asociatia Amarad SA Brexxon DDS SA , Safit Inst SRL , Stroitelna Mehanizatsia SA, ar fi putut finaliza firul principal DN 500.

In loc sa achite aceste lucrari suplimentare Trangaz si Bulgartransgaz au reziliat unilaterl Contractele 33/2012 , 1072 / 2012 , 14 / 2014 cu data de 29.01.2015.

4.2. Relicitarea Fir principal si de rezerva DN 500

Urmare acestui fapt cei doi Beneficiari finali Transgaz si Bulgartransgaz au relicitat executia fir pr. DN 500 si fir DN de rezerva dupa cum urmeaza . Prin valorile ofertate la

licitatii Beneficiarii finali au recunoscut existenta lucrarilor suplimentare si implicit a costurilor aferente acestora , deoarece doar pentru un singur fir , valoarea ofertata a ajuns aproape de valoarea ofertata initial pentru cele trei fire :

- *Licitatia ptr Fir sec. DN 500 organizata de Transgaz din 16.07.2014 la valoarea de 3.062.103 euro , neadjudecata*
- *Reluarea Licitatiei ptr. Fir sec. DN 500 organizata de Transgaz din 27.02.2015 dar de data acesta valoarea a fost marita de la 3.062.103 euro la 4.977.664 euro , neadjudecta .*
- *Licitatia ptr. Fir pr.DN 500 organizata de Bulgartransgaz din 04.05.2015 la valoarea de 4.673.410 euro adjudecata dar castigatorul a refuzat semnarea contractului*
- *Reluarea Licitatiei ptr. Fir pr.DN 500 organizata de Bulgartransgaz din 19.10.2015 la valoarea de 4.673.410 euro adjudecata nu avem informatia daca s-a semnat contractul .*
- *Reluarea Licitatiei ptr. Fir sec. DN 500 organizata de Transgaz din 15.02.2016 , dar de data acesta valoarea a fost diminuata de la 4.977.664 euro la 4.898.592 euro in situatia in care a fost suplimentata lista de cantitati fata de cea organizata in 27.02.2015*

Detaliat, situatia licitatiilor organizate de cele Transgaz si Bulgartransgaz se prezinta astfel :

4.2.1. Licitatiile organizate de Transgaz pentru conducta de rezerva DN 500

Cele 3 Licitatii organizate de Transgaz pentru conducata de rezerva DN 500 , dupa rezilierea contractului cu Asociatia in 29.01.2015 au avut acelasi obiectiv, aceeasi Beneficiari finali, precum si acelasi volum al lucrarilor de executat, astfel dupa cum se poate observa si din tabelul mai jos atasat. Mai mult decat atat, **toate licitatiile au la baza acelasi Studiu de fezabilitate, acelasi studii de specialitate, acelasi Proiect tehnic intocmit de Safit Inst SRL si totusi, surprinzator este valoarea diferita a acestora.**

Data limita a depunerii ofertelor	16.07.2014	27.02.2015	15.02.2016
Obiectul licitatiei	Traversarea/subtraversarea Dunarii in vederea interconectarii sistemelor de transport gaze natural din Romania si Bulgaria cu conducta tgn DN	Traversarea/subtraversarea Dunarii in vederea interconectarii sistemelor de transport gaze natural din Romania si Bulgaria cu conducta tgn DN 500 mm	Traversarea/subtraversarea Dunarii in vederea interconectarii sistemelor de transport gaze natural din Romania si Bulgaria cu conducta tgn DN 500 mm

	500 mm		
Beneficiarul final	Transgaz (76,39%), Bulgartransgaz (23,61%)	Transgaz (76,39%), Bulgartransgaz (23,61%)	Transgaz (76,39%), Bulgartransgaz (23,61%)
Valoarea ofertata	3.062.103 euro	4.966.664 euro	4.898.592 ron

4.2.2. Licitatiile organizate de Bulgartransgaz pentru conducta de rezerva DN 500

Cele 2 Licitatii organizate de Bulgartransgaz pentru conducta de rezerva DN 500 dupa rezilierea contractului cu Asociația în 29.01.2015 au avut același obiectiv, aceeași Beneficiari finali, precum și același volum al lucrărilor de executat, astfel după cum se poate observa și din tabelul mai jos atasat. Mai mult decât atât toate licitațiile au la baza același Studiu de fezabilitate același studii de specialitate , același Proiect tehnic întocmit de Safit Inst SRL și totuși surprinzător este valoarea diferită față de cea a conductei de rezerva DN 500 organizată de Transgaz, în situația în care lungimea și specificațiile celor două conducte DN 500 principală și de rezerva sunt identice.

Data limita a depunerii ofertelor	04.05.2015	16.10.2015
Obiectul licitației	Construirea conductei de gaze principale DN 500 din subtraversarea (inclusiv sub Dunare) a fluviului Dunarea pentru interconectarea sistemelor de transport gaze ale România și Bulgaria	Construirea conductei de gaze principale DN 500 din subtraversarea (inclusiv sub Dunare) a fluviului Dunarea pentru interconectarea sistemelor de transport gaze ale România și Bulgaria

Beneficiarul final	Transgaz (76,39%), Bulgartransgaz (23,61%)	Transgaz (76,39%), Bulgartransgaz (23,61%)
Valoarea ofertata	4.673.410 euro	4.673.410 euro

Din situatiile de mai sus rezulta in mod clar **ca, fata de valoare initiala de 1.412.312,42 euro a Firului principal cat si cel de rezerva DN 500** adjudecat de catre Asociatia Amarad SA , Brexxon DDS SA ,Safit Inst SRL , Stroitelna Mehanizatsia SA in baza **Contractelor 33/2012 si 1072/2012**, in urma celor 5 licitatii organizate in perioada 16.07.2014 – 15.02.2016 s-a ajuns la valoarea maxima ofertata de **4.966.664 euro fara TVA** lucru ce confirma valoarea reala a lucrarilor, pe care insa Transgaz si Bulgartrasngaz nu a vrut sa le recunoasca si sa le achite Brexxon .

4.2.3. Cauze obiective ce au concurat la intârzierea lucrării și la nefinalizarea Firului principal DN 500

4.2.3.1. Cauze de ordin tehnic

Deși au identificat în mod corect caracteristicile specifice ale subsolului (existența formațiunilor de calcare fisurate). Studiile geo realizate de Asociație nu au putut evidenția, însă, **poziționarea și dimensiunile exacte ale acestor fisuri în masa de calcar**. Mai mult, **acest aspect este imposibil de identificat**, în condițiile în care :

- Forajele geo se realizează prin decuparea de **secțiuni verticale** în sol;
- Fisurile/cavernele din masa de rocă au o dispunere preponderent **orizontală**, pe direcția de sedimentare;
- Prin urmare, **oricât de dese ar fi, forajele verticale nu vor putea decât să identifice existența fisurilor în masa de rocă prin intersectarea planului acestora, fără să poată însă oferi informații adecvate privind dimensiunile acestora**. În plus prin specificul forajului orizontal, având in vedere dispunerea preponderent orizontală a acestor fisuri și caverne, forajul le intersectează pe toată lungimea acestora.

Astfel, amploarea acestor fisuri a putut fi pusă în evidență doar din momentul începerii efective a lucrărilor de foraj orizontale pe DN150 mm , prin pierderile de lichid de foraj ce au atins în mai multe rânduri nivelul de 100% (față de 10 – 20% estimat de Executant pe baza experienței sale anterioare în acest sens) , respectiv cu începere de la 23.03.2013 , când deja la primele prăjini datele studiilor geotehnice au fost confirmate de realitatea din teren în ceea ce privește existența formațiunilor de calcare lumașelice. Pe de altă parte, **execuția lucrărilor a relevat totodată amploarea și dimensiunile neobișnuit de mari ale fisurilor din masivul de rocă, mult față de ceea ce s-ar fi putut în mod rezonabil anticipa pe baza experienței (de altfel considerabile) în domeniul a Executantului.**

Astfel, încă din prima săptămână de lucru, Executantul s-a confruntat cu pierderi masive de circulație a fluidului de foraj (între 90% și 100% în raport cu o pierdere estimată inițial de 10% - 20%), cauzate de scurgerea acestuia prin fisurile existente în masa de calcar.

Forajul orizontal pe sub Dunăre în formațiunile de calcare compacte , fisurate mai mult sau mai puțin alterate, este foarte dificil de executat. Această dificultatea constă în faptul că am întâlnit pe parcursul procesului de forare fisuri pe verticală și orizontală de dimensiuni ce pot varia de la câțiva cm la câțiva zeci de centimetri până la caverne/cavități/goluri cu dimensiuni mult mai mari și care de multe ori comunică între ele și prin care s-a pierdut circulația fluidului de foraj într-un timp foarte scurt (uneori aproape instantaneu).

Având în vedere că forajul este **orizontal** și că el se efectuează aproape în **exclusivitate** în formațiuni calcaroase(compacte , fisurate , lumașelice, alterate) ,sansa de a le intercepta crește exponențial. Spre exemplu forajele geotehnice s-au efectuat prin foraj vertical până la adâncimi de aprox . 30 ml ,iar forajul orizontal se execută pe o lungime de 2085 ml.

În concluzie putem spune că dacă studiile geotehnice și electrometrice efectuate au evidențiat existența pe verticală a fisurilor din masa de rocă calcaroasă ,începerea din 23.03.2013 a execuției forajul orizontal dirijat DN 150 mm a pus în evidență pe orizontală prezența , amploarea și dimensiunile variate ale acestora ,oferind astfel un caracter de imprevizibilitate care nu avea cum să fie estimat la data derulării procedurii de ofertare.

Acest eveniment imprevizibil reprezentat de amploarea și dimensiunile fisurilor din formațiunile calcaroase străbătute de tunelul de foraj a dus la :

- Extinderea termenului de execuție prin încetinirea procesului de foraj foarte mult datorită pierderilor de fluidului de foraj care au dus la scăderi foarte mari a vitezelor de avansare a prăjiniilor de foraj , de la valori estimate inițial de 200m/zi până la 2-50 m/zi sau chiar deloc.



- Apariția de lucrări suplimentare și costuri aferente acestora care trebuiau să facă obiectul unui act adițional la Contractul 33/2012 și 1072.2012, sau a unei proceduri de negociere fără publicarea prealabilă a unui anunț de participare.

Lucrările suplimentare au fost determinate de factori obiectivi și imprevizibili care nu puteau fi prevăzuți în oferta inițială deoarece la acea dată nu se cunoștea amploarea și dimensiunea fisurilor pe orizontală (cavernelor) a formațiunilor calcaroase și au constat în :

- Lucrări suplimentare de curățire a găurii de sondă la interval de 200- 250 ml prin oprirea forajului și retragerea garniturii de foraj concomitent cu pomparea de fluid de foraj
- Lucrări suplimentare de casing (tubaj). Tubajul este o procedură care în condiții normale se evită dar în condițiile forajului de la Dunăre a devenit permanent o necesitate pentru izolarea stratelor de suprafață slab consolidate care provoacă pierderi de circulație în vederea menținerii integrității găurii de sondă .
- Lucrări suplimentare datorate necesității efectuării operațiunii de intersecție a celor două foraje. Datorită pierderilor mari de fluid de foraj în cadrul operațiunii de curățare s-a luat hotărârea ca subtraversarea să aibă loc prin intersecția a două foraje , unul pe malul românesc și unul pe malul bulgăresc. Această operațiune a presupus asigurarea de echipamente, personal etc. pentru întreținerea unui șantier în plus , cel de pe malul românesc.
- Lucrări suplimentare datorate necesității efectuării unei lărgiri intermediare de 15' pentru a reduce și mai mult cantitatea de detritus evacuat care să permit o curățire mai ușoară .
- Lucrări suplimentare prin folosirea unei cantități suplimentare de aditivi speciali cu agenți de lubrifiere pentru a realiza etansarea fisurilor din formațiunile calcaroase traversate .
- Lucrări suplimentare aferente sablării și izolării conductelor

4.2.4. Cauze de ordin financiar

Datorită lucrărilor suplimentare și a costurilor aferente acestora CALA SA / Brexxon DDS SA, a înregistrat până în prezent pierderi/ costuri directe în valoare de peste 3 milioane euro pe cele două fire Fir DN150 și Fir principal DN 500 .

CALA SA/ Brexxon nu este o firmă mare , în 2013 cifra de afaceri a acesteia fost de 7,4 mil. Euro , totuși top managementul firmei a depus toate diligentele ptr. finanțarea lucrării din surse proprii chiar dacă acest deficit financiar a dus compania aproape în pragul insolvenței .

Asociația, pe parcursul anului 2014 , prin nenumărate adrese, a adus la cunoștința celor doi Beneficiari SNTGN Transgaz și Bulgartransgaz EOD că nu poate finaliza Fir principal DN 500 din lipsa resurselor financiare si a solicitat:

- **SNTGN Transgaz Mediaș să achite factura emisa in februarie 2014 (anexata prezentei), în valoare de 477.688 euro afra TVA reprezentând contravaloarea costurilor suplimentare conform Contract 14/2014, apărute urmare a evenimentelor imprezibile determinate de amploarea și dimensiunea fisurilor din masa lor ce nu au putut și nu ar fi putut fi identificate la momentul efectuării investigațiilor**

In data de 03.02.2014 factura seria / 2014A aferenta Contractului 14/2012 lucrari suplimentare in valoare de 2.128.527,0 lei fara TVA / 477.688 euro , a fost preluata de catre Transgaz din Medias prin d-nul ing. Sorin Deac fiind inregistrata sub nr. 3880/03.02.2014 impreuna cu situatia de lucrari semnata de ing. Patrusca Gicu diringintele de santier din partea Transgaz Medias.

Ulterior in mod “ inexplicabil “ abia peste 2 luni chiar cand se apropia scadenta de plata prin adresa nr. 13410 / 16.04.2014, Transgaz returneaza factura pe motiv ca lucrarile suplimentare nu au fost finalizate chiar daca acest aspect a fost confirmat prin semnarea situatiei de lucrari de dir. de santier de la Transgaz a carui responsabilitate era chiar urmarirea lucrarilor

In lunile urmatoare Trangaz, constat la solicitarea Asociatiei de a achita lucrarile suplimentare executate a refuzat plata acestora pe motivul ca obiectul Contractului 14/2014 va putea fi considerat indeplinit doar la momentul receptiei finale si a posibilitatii punerii in functiune a conductei principale , moment in care se va face si plata celor 477.688 euro fara TVA .

- **Bulgartransgaz EAD Sofia să platească lucrările executate pe Fir principal DN 500 în valoare de 377.143.60 euro (organizarea de șantier, achiziționare țevi , sudare țevi , foraj pilot) similar pe faze de lucrari cum face Transgaz** deoarece vorbim de o singură lucrare a cărei abordare trebuie sa fie unitară . În acest sens am solicitat întocmirea unui act adițional la Contractul 1072/2012 in care plata sa se faca pe faze de lucrari , pe care în mod consecvent Bulgatransgaz EOD l-a refuză să il emită , pe motivul că prevederile contractuale nu o permit. Refuzul acestora fiind nejustificat atat din punct de vedere contractual cat si in baza prevederilor legale .

- Recunoașterea și plata de către Bulgartransgaz EOD a existenței lucrărilor suplimentare și a costurilor aferente acestora prin similitudine cum a făcut-o SNTGN Transgaz prin încheierea contractului nr. 14/2014.

4.3. *Punct de vedere Asociație prin Lider CALA / BREXXON DDS vs. „ atitudine „ Beneficiarilor Finali Transgaz și Bulgartransgaz de rezilierea Contractului și a licitației Fir pr. DN 500 și Fir de rezerva DN 500*

4.3.1. Referitor la Contractul 14/2014

Asociația, prin Liderul Cala SA/Brexxon DDS SA, a dat dovadă de bună credință, etică în afaceri și a depus toate eforturile financiare pentru a finaliza Fir principal DN 500, chiar dacă aceste costuri suplimentare datorate imprevizibilului au dus firma aproape în pragul insolvenței.

Asociația prin liderul Cala / Brexxon prin nenumarate adrese a aratat ca :

- Contractul 14/2014 nu este un contract subsecvent a carui existență este condiționată de existența Contractului 33/2012, ele sunt două contracte principale și diferite, au o existență de sine statatoare, au un obiect diferit și clauze contractuale distincte și nu înțelegem de ce Transgazul în mod eronat le tratează ca un singur contract condiționând plata Contractului 14/2014 de finalizarea Contractului 33/2012.
- Modalitatea de încheiere a acestora două contracte s-a făcut diferită, prin două licitații, una în septembrie 2011 pentru Contractul 33/2012 și cealaltă în ianuarie 2014 pentru Contractul 14/2014.
- Obiectul contractelor este diferit, obiectul **Contractului 14/2014** sunt lucrările suplimentare care au apărut datorită imprevizibilului și fără de care nu se poate finaliza fir pr. DN 500, art.4.1 *“ Executantul se obligă să execute și să finalizeze Traversarea / Subtraversarea dunării în vederea interconectării sistemelor de transport gaze natural din România și Bulgaria – lucrări suplimentare fir principal DN 500 ”*, în timp ce obiectul **Contractului 33/2012** sunt lucrările principale de la Fir pr. DN 500 respectiv proiectarea, execuția și finalizarea lucrării *“ Traversarea / Subtraversarea dunării în vederea interconectării sistemelor de transport gaze natural din România și Bulgaria ” a tuturor celor trei fire : DN 150 ; DN 500 principal; DN 500 de rezerva .*

În vasta corespondență avută, CALA/BREXXON a aratat de nenumarate ori ca plata lucrărilor suplimentare în baza Contractului 14/2014 este un drept al Asociației pe care Transgaz în mod nejustificat refuză să îl recunoască și să îl aducă la îndeplinire și prin această atitudine chiar Beneficiarul final obstrucționează finalizarea lucrărilor la firul principal deoarece știa foarte bine ca acești bani sunt necesari pentru a fi investiți în lucrările de finalizare a fir pr. DN 500 .

Totusi Trangaz a ramas „ consecvent” in a nu plati ceva ce s-a realizat, mai mult decat atat la solicitarea facuta prin adresa nr. 1262/19.08.2014 de a nominaliza in concret care dintre lucrarile suplimentare care au fost prevazute in cuprinsul devizului de licitatie din ianurie 2014 in baza caruia a fost adjudecat Contractul 14/2014 nu s-au realizat nu am primit nici un raspuns. Lucru care demonstreaza ca aceste lucrari au fost facute si deasemenea demonstreaza in mod indubitabil reaua credinta a Beneficiarului final, care a mai avut si impertinenta in 29.01.2015 de a rezilia impreuna cu Contractul 33/2012 si Contractul 14/2014 .

Retic se pot pune cel putin trei intrebari :

1. Cum se poate rezilia ceva ce a fost executat (lucrari suplimentare Contract 14/2014) ?
2. Care a fost interesul „obscur” pentru care Beneficiarul final prin neplata unor lucrari executate a vrut sa puna Executantul in imposibilitatea a finaliza fir. pr. DN 500 ?
3. De ce a vrut Transgaz mai degraba sa reliciteze cele doua fire DN 500 decat sa sprijine in mod legal Executantul in a finaliza integral Contractul 33/2014 ?

4.3.2. Referitor Contract 33/2012

Întrucât escaladarea costurilor suplimentare a fost exponențială și leza grav interesele sale legitime așa cum este stipulat în art. 21.1 din Contractul 33/2012, la începutul anului 2014 CALA SA a înștiințat oficial cei doi Beneficiari SNTGN Transgaz și Bulgartransgaz EOD , că solicită **desfiintarea de drept a Contractelor de lucrări 33/2012 și 1072/2012 , Fir de rezerva DN 500 , din cauza nealocarii de timp de către cei doi Beneficiari finali a fondurilor necesare executării lucrărilor suplimentare.** Valoarea licitata initial nu acopera costurile suplimentare aparute , lucru ce a si rezultat din **relicitarea acestui fir de rezerva in 04.05.2015 la o valoare de 4.673.410 euro .**

Asociația, prin Liderul de Asociere, a dispus de know - how necesar finalizării Firului principal DN500 si de expertiza in domeniu demonstrata prin realizarea fir 1 DN 150 dar si prin celelalte lucrari de foraj executate inainte si dupa Dunare - subtraversare rau Olt 1050 ml 2014, Micesti,OMV Petrom 1200ml 2014 - dar s-a confruntat cu o acută penurie de bani, din cauza lucrarilor suplimentare si a costurilor aferente apărute pe parcursul derulării lucrărilor de foraj , de peste 2 mil de euro, versus valoarea scăzută din oferta ptr. forajul orizontal Fir pr. DN 500 DN de 1.190.000 euro .

Considerăm, așa cum am arătat în nenumărate rânduri , că am dat dovadă de maximă responsabilitate și de etica în afaceri și nu am părăsit acest Proiect nici atunci când costurile de execuție au escaladat exponențial , până aproape de a duce firma CALA SA pe marginea insolvenței .

Acesta este și motivul pentru care ne este greu să înțelegem reticenta celor doi BENEFICIARI în a plăti , lucrările deja executate , plată care ar fi permis finalizarea deja a Firului principal DN 500 și realizarea obiectivului Proiectului acela “ de a curge gaz “.

Asociația a crezut și a susținut tot timpul că soluția nu este rezilierea Contractelor 33/2012 și 1072/2012 pentru fir principal DN 500 , deoarece în această situație costurile de finalizare solicitate de o altă firmă ar fi fost cu mult mai mari decât costurile de finalizare ale Asociației , iar relucitarea firului principal DN 500 ar fi reprezentat o pierdere financiară mare pentru Beneficiarii finali, fata de plata către Asociație unor lucrărilor executate :

- lucrări suplimentare conform Contract 14/2014 în valoare de 477.688 euro fara TVA
- lucrărilor executate pe malul bulgaresc pentru Bulgartransgaz în valoare de 377.143,6 euro .

Este inexplicabil de ce cei doi Beneficiari finali au condiționat plata lucrărilor executate doar la finalizarea fir. pr. DN 500 în loc să le plătească la data executiei lor conform prevederilor contractuale și prin acesta să asigure Asociației prin liderul Cala/Brexton surse financiare necesare finalizării fir. DN 500.

În loc ca cei doi Beneficiari finali să plătească lucrările executate deja și să susțină prin aceste acțiuni în concordanță cu prevederile contractuale finalizarea firului pr. DN 500 a ales să rezilieze contractul și să scoată la licitație acest fir la o valoare cu mult mai mare . Nu înțelegem din punct de vedere comercial și economic – financiar decizia acestora de a cheltui mai mult decât era necesar, dar responsabilitatea în apărarea intereselor proprii aparține Beneficiarilor finali, consiliilor de administrație, AGA și organismelor guvernamentale ale României și Bulgariei .

CALA SA/ Brexton DDS, așa cum poate constata toată lumea, a întreprins toate demersurile necesare și din punct de vedere financiar, a susținut lucrarea chiar și cu riscul unei insolvențe iminente pentru a putea finaliza Firul principal DN 500, motiv pentru care nu se simte responsabilă dacă Proiectul nu s-a realizat.

4.3.3. Concluzii

În ceea ce privește lucrarea de **subtraversare FIR principal DN 500** realizată de Brexton, **Transgaz nu a invocat existența vreunei deficiențe a lucrării realizate de noi în baza Contractului 33/2012, singurul reproș care ni s-a făcut fiind acela că nu am**

finalizat lucrarea in termenul prevazut in contract, termen care insa nu putea fi respectat in mod obiectiv, ca urmare a refuzului Transgaz de a-si indeplini obligatiile prevazute in contractul 14/2014, de finalizarea caruia depindea finalizarea Contractului 33/2012.

Dovada acestui lucru sta si in faptul ca parti din lucrarea realizata de noi cum ar fi materialul tubular in lungime de 2100 metri sudat, sablat si izolat cu rasini epoxidice si banda din fibra de sticla aferent Fir principal DN 500 , cat si Proiectul Tehnic intocmit de unul din membrii Asocierii – Safit Inst SRL, au fost folosite de catre Transgaz prin punerea acestora la dispozitie societatilor castigatoare ale licitatiilor ulterioare privind executarea acestor lucrari.

Astfel, in mod unilateral Transgaz a hotarat sa nu achite suma de 477.998,34 Euro plus TVA reprezentand contravaloarea lucrarilor suplimentare executate in temeiul Contractului 14/2014, lucrari receptionate prin semnatura dirigintelui de santier Transgaz si scadente, suma cu care Asociatia Amarad SA Brexxon DDS SA , Safit Inst SRL, Stroitelna Mehanizatsia SA, ar fi putut finaliza firul principal DN 500.

Lui Brexxon nu i se poate imputa de Transgaz si Bulgartransgaz ca în mod culpabil și repetat nu si-a indeplinit atributiile contractuale având în vedere apariția neprevăzută a lucrărilor suplimentare, care nu aveau cum să fie anticipate la momentul încheierii Contractului nr. 33/ 2012 si 1072/2012

Astfel asa cum rezulta si din evidentele contabile BREXXON DDS S.A. a efectuat lucrari si inregistrat cheltuieli in suma 14.874.846,09 lei . Lucrari care nu au putut fi facturate.

Din cele prezentate rezultă efortul deosebit , buna credinta in realizarea lucrarii dar acest efort a avut ca si efect diminuarea drastica a fluxului de numerar al BREXXON DDS S.A. ,inregistrarea de pierderi , cresterea gradului de indatorare astfel că la finele trimestrului I al anului 2016 s-a constatat că este iminentă starea de insolvență, societatea nu a mai putut face față plății datoriilor către bugetul statului și nici către furnizorii de bunuri și servicii.

Societatea a căutat însă permanent, soluții în vederea menținerii activității societății, și diversificarea serviciilor, în special pentru asigurarea unor încasări/venituri care să asigure fonduri cel puțin la nivelul datoriilor exigibile angajate și plata lor la scadență.

Conducerea executivă a căutat de asemenea permanent soluții în vederea achitării la zi a obligațiilor dar datorită schimbării pieței, a lipsei de lichiditati a faptului ca anii

2015 și 2016 au fost ani electorali și numărul de licitații publice în domeniul construcțiilor și a infrastructurii a fost mai redus, coroborat cu gradul redus de accesare și absorbție a fondurilor europene, nu a mai putut plăti obligațiile societății la zi, astfel s-a ajuns în situația să nu poată să facă față datoriilor certe lichide și exigibile în special față de bugetul de stat dar și față de alți furnizori comerciali.

Diminuarea continuă a veniturilor și încasărilor concomitent cu menținerea cheltuielilor, la aceeași nivel au condus la existența unor întârzieri la plată a obligațiilor față de Administrația Finanțelor Publice și în special față de unii furnizori.

Evoluția indicatorilor de bilanț și a indicatorilor de profit și pierdere, precum și situația înregistrată la data de 31.12.2016 prezintă foarte clar starea financiară dificilă cauzată în principal de scăderea continuă a încasărilor, și de existența datoriilor la un nivel ridicat. Efectele negative au determinat apariția unor probleme de cash-flow, nivelul intrărilor de lichidități fiind cu mult inferior nivelului obligațiilor de plată către principalii creditori și către ceilalți furnizori ai societății, societatea ajungând în prezent în imposibilitatea de a dispune de lichiditățile necesare pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile.

Având în vedere situația economică și financiară dificilă prin care trecea societatea, administratorul statutar a constatat că BREXXON DDS S.A. este în stare iminentă de insolvență astfel că a solicitat deschiderea procedurii generale a insolvenței în conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014.

Conducerea societății, respectiv administratorul special Boca Daniel Ioan consideră că prin implementarea unui plan de reorganizare în termen de 3 ani este în măsură să se achite integral toate datoriile societății prevăzute în programul de plată într-un cadru monitorizat asigurat de Legea 85/2014 mai ales că societatea dispune de logistica necesară.

4.4. Analiza evoluției patrimoniului Societății și a principalilor indicatori financiari

În vederea stabilirii cauzelor ce au condus la starea de incapacitate de plată a debitoarei, au fost efectuate investigații pe mai multe planuri:

- > analizarea situației patrimoniale;
- > analizarea evoluției contului de profit și pierderi;
- > analizarea indicatorilor economico-financiari.

Perioada analizată cuprinde exercițiile financiare din anii 2013, 2014, 2015 și 2016.

Analiza situației societății s-a realizat pe baza documentelor financiar - contabile ale debitoarei.

Având in vedere bilanțurile contabile pe anii 2013,2014, 2015 ,2016 prezentăm în continuare evoluția principalilor indicatori financiar contabili ai BREXXON DDS S.A.:

Nr. Crt.	INDICATOR/ANUL	2013 lei	2014 lei	2015 lei	2016 lei
1	Active imobilizate	18.900.102	14.871.641	11.116.967	4.519.668
2	Active circulante din care :	18.301.153	17.769.354	8.541.379	-4.526.599
3	Stocuri(materii prime si materiale ;productia in curs de executie ;produse finite si marfuri ;avansuri)	10.989.342	16.901.272	7.853.776	2.576.301
4	Creante	7.183.237	3.697.591	3.912.339	4.032.634
5	Casa si conturi la banci	57.250	-2.830.469	-3.225.696	-11.136.494
6	Cheltuieli in avans	43.691	26.261	93.026	35.905
7	Datorii < 1 an	23.541.991	21.931.434	21.569.435	15.344.362
8	Total active-Datorii	13.702.955	10.735.822	-1.818.063	
9	Datorii pe o perioada mai mare de 1 an	1.099.038	1.650.709	3.010	0
	Provizioane	0	0	0	0
10	Venituri in avans	0	0	0	0
11	Capital din care :	565.575	565.575	565.575	565.575

12	Capital social subscris varsat	565.575	565.575	565.575	565.575
13	Rezerve din reevaluare	94.187	91.636	0	0
14	Alte rezerve	2.291.439	2.291.439	2.291.439	2.291.439
15	Rezultatul reportat	11.054.804	7.547.564	6.138.201	-4.678.087
16	Rezultatul exercitiului	-1.402.088	-1.411.101	-10.816.288	-13.494.315
17	Total capitaluri	12.603.917	9.085.113	-1.821.073	-15.315.388
18	Cifra de afaceri	34.708.687	16.734.445	17.069.717	7.624.127
19	Venituri totale	43.345.112	25.859.894	14.743.074	3.501.799
20	Cheltuieli totale	44.747.200	27.270.995	25.559.362	16.996.114
21	Profit(+)pierdere(-) brut	-1.402.088	-1.411.101	-10.816.288	-13.494.315
22	Impozit pe profit	0	0	0	0
23	Profit net/Pierdere	-1.402.088	-1.411.101	-10.816.288	-13.494.315
24	Nr.mediu salariat	110	83	69	43

Din cele de mai sus rezultă ca în ultimii patru ani BREXXON DDS S.A. a desfășurat activitate comercială conform obiectului de activitate realizând o cifră de afaceri care a scăzut foarte mult din anul 2014 din cauza dificultăților aparute în derularea contractului cu SNTGN TRANSGAZ S.A. Veniturile companiei au fost și ele în scădere, iar cheltuielile au depășit volumul veniturilor compania înregistrând în ultimii 4 ani pierderi.

Pierderea la 31.12.2016 este de 13.494.315 lei iar în anul 2015 a fost de 10.816.288 lei.

Pierderea cea mai mare este înregistrată la finele anului 2016, și se datorează scăderii semnificative a cifrei de afaceri (precum și a înregistrării în contabilitate a rezultatelor Raportului de evaluare, respectiv scăderea valorii bunurilor mobile și imobile)

Scăderea datorată reducerii numărului de contracte în special, urmare a faptului că licitațiile publice la care s-au depus oferte au fost reduse din cauze independente de firmă, respectiv atât anul 2015 cât și anul 2016 au fost ani electorali, iar

autoritatiile publice atat locale cat si nationale au avut o activitate mai redusa in domeniul investitiilor publice ,in atragrea de fonduri europene, domeniu unde, BREXXON DDS SA isi desfasoara cu predilectie activitatea.

Costurile generale,de mentinere a activitatii cu toate eforturile de optimizare au rămas însă relativ mari datorita specificul activității companiei , a patrimoniului existent si care s-a dorit sa fie pastrat in vederea continuarii si redresarii activitatii.

Pentru completarea necesarului de lichidități compania a recurs la imprumuturi bancare care la data de 07.04.2016 erau în valoare de 10.806.461,60 lei, dar a apelat și la credit furnizori.

Cu toate acestea s-a creat un gol de lichidități datorat de neîncasarea la timp de la clienți a lucrarilor in special a sumelor datorate de SNTGN TRANSGAZ –proiect ``DUNARE``. Astfel că datorită lipsei de disponibilități și înregistrarea de pierderi din activitatea curentă compania a ajuns în iminentă stare de incapacitate de plată începând cu finele trimestrului I a anului 2016.

În contextul celor prezentate considerăm că intrarea în insolvență este de natură obiectivă influențată de factori externi datorită reducerii numărului de contracte și lucrări de specialitate dar și a blocajului determinat de neîncasarea la timp a facturilor de la clienți in special SNTGN TRANSGAZ proiect ``DUNARE``.

Evoluția indicatorilor de bilanț și a indicatorilor de profit și pierdere, precum si situația înregistrată la data de 31.12.2015 prezintă foarte clar starea financiară dificilă cauzată în principal de scăderea continuă a încasărilor, și de existența datoriilor in special imprumuturi bancare la un nivel ridicat.

Efectele negative au determinat apariția unor probleme de cash-flow, nivelul intrărilor de lichidități fiind cu mult inferior nivelului obligațiilor de plată către principalii creditori și către ceilalți furnizori ai societății, societatea ajungând în prezent în imposibilitatea de a dispune de lichiditățile necesare pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile.

Având în vedere situația economică și financiară dificilă prin care trecea societatea, administratorul statutar a constatat că BREXXON DDS S.A. este în stare iminentă de insolvență astfel că a solicitat deschiderea procedurii generale a insolvenței în conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014.

Conducerea societății, respectiv administratorul special Boca Daniel Ioan consideră că prin implementarea unui plan de reorganizare în termen de 3 ani este în măsură să se achite partial datoriile societății prevazute în programul de plăți, într-un

cadru monitorizat asigurat de Legea 85/2014 mai ales că societatea dispune de logistica necesară.

4.4.1. Prezentarea principalilor indicatori economico-financiari

INDICATORI DE LICHIDITATE

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Lichiditatea generală (Active circulante / Datorii curente)	0.78	0.81	0.40	-0.29
Lichiditatea intermediară [(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente]	0.31	0.04	0.03	-0.12
Lichiditatea imediată (Disponibilități bănești / Datorii curente)	0.002	-0.13	-0.15	-0.73

- Lichiditatea generală = Active circulante / Datorii totale

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Lichiditatea generală = Active circulante / Datorii totale				

Conform literaturii de specialitate termenul de „lichiditate generală” reprezintă capacitatea unei entități de a face față datoriilor pe termen scurt prin valorificarea activelor circulante. În general, datoriile pe termen scurt reprezintă o parte semnificativă din totalul datoriilor unei companii și depășesc, de regulă, resursele de numerar. Din punct de vedere teoretic, cu cât este mai mare valoarea acestui raport, cu atât mai protejată este poziția creditorilor companiei. O valoare ridicată a acestui indicator ar oferi o mult mai mare protecție împotriva pierderilor potențiale, ce s-ar datora falimentului afacerii. Un excedent semnificativ al activelor circulante față de datoriile curente ar putea fi considerat un mijloc de protecție, în condițiile în care stocurile ar trebui lichidate rapid, iar la colectarea creanțelor nu s-ar înregistra pierderi sau probleme de recuperare.

Din punct de vedere practic, un nivel al lichidității generale cuprins între 1,5 și 2 (supraunitar, adică 150-200%) este potrivit pentru majoritatea afacerilor, deoarece această proporție ar asigura, acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante. Problema legată de acest concept este aceea că rata măsoară practic condițiile statice ale activității și evaluează capacitatea companiei de acoperire a datoriilor curente ca și când ar fi în pragul lichidării, iar activele circulante ar fi valorificate instant. Această rată nu reflectă dinamica implicată de principiul continuității activității, care ar trebui să fie o prioritate a managementului.

În cazul de față, ținând cont și de specificul activității, construcții speciale, lichiditatea generală se situează într-un interval echilibrat, însă având o ușoară tendință de scădere în ultima parte a perioadei analizate.

“Lichiditatea intermediară” reprezintă testul acid (denumită și „quick ratio”) asupra capacității întreprinderii de a-și onora obligațiile pe termen scurt prin eliminarea elementelor de active circulante cu cel mai scăzut grad de lichiditate (stocuri). Conceptul cheie în acest caz este testarea gradului de achitare a datoriilor curente în cazul unei crize majore, presupunând că stocurile deținute de firma creditată nu au nici o valoare.

Rata lichidității intermediare (RLIm) arată posibilitatea de acoperire imediată a obligațiilor pe termen scurt. Astfel, un indicator de nivel optim variază și în funcție de specificul activității, iar literatura de specialitate apreciază ca bună o rată a lichidității intermediare cuprinsă între 0,8 și 1.

Această rată indică posibilitatea de acoperire imediată, cu activele cele mai lichide, a obligațiilor pe termen scurt, adică situația în care societatea s-ar afla dacă ar fi obligată să-și înceteze activitatea imediat și să-și plătească datoriile cu scadență la un an.

Eliminarea stocurilor se efectuează deoarece, procesul de valorificare al acestora presupune trecerea unui anumit interval de timp până la transformarea în numerar.

În cazul societății SC BREXXON DDS S.A. valorile din (RLIm), în anii 2013- 2015 se află sub limita pragului minim acceptabil.

“Lichiditatea imediată”

Reflectă posibilitatea achitării datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat în casierie, a disponibilităților bancare și a plasamentelor de scurtă durată. Acest indicator este unul dintre cele mai stricte și conservatoare din cele trei rapoarte de lichiditate pe termen scurt. Lichiditatea rapidă are în vedere doar acele active care pot fi convertite cel mai ușor în lichidități, excluzând stocurile și creanțele. Foarte puține companii vor avea destui bani și echivalent de numerar pentru a acoperi integral datoriile curente, care nu este neapărat un lucru rău, astfel încât nu este indicată concentrarea pe acest raport ca fiind de 1:1.

Astfel, din punct de vedere economic, nu este realist pentru o companie să mențină premeditat un nivel ridicat de active în numerar pentru a acoperii datoriile curente. De aceea se consideră că nivelul acestei rate are un prag optim cuprins între 0,2 și 0,4.

În situația prezentată, se observă că societatea debitoare are un nivel negativ al disponibilităților bănești datorat împrumuturilor bancare astfel pe întreaga perioadă analizată valoarea indicatorului este negativ , fapt ce arată un deficit semnificativ de lichiditate.

INDICATORI DE SOLVABILITATE

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Rata datoriilor (Total datorii / Total active)	0.66	0.72	1.10	-2.214
Gradul de îndatorare (Total datorii / Capital propriu)	1.96	2.60	-11.85	-1
Solvabilitatea patrimonială (Capital propriu / Total active)	0.34	0.28	-0.09	-0.99

- Rata datoriilor = total datorii/total active

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Rata datoriilor (Total datorii / Total active)	0.66	0.72	1.10	-2.214

Rata datoriilor (RD) este un indicator general al îndatorării, iar pentru un nivel optim trebuie să fie mai mică sau egală cu 1. Această rată calculează proporția în care activul total este finanțat prin intermediul datoriilor. Pentru sănătatea financiară a companiei, este de dorit să existe o rată a datoriilor cât mai mică, astfel activele să fie finanțate mai mult prin utilizarea capitalului propriu și nu prin atragerea de surse externe. Cu cât sunt mai multe datorii cu atât serviciul datoriei e mai mare și presiunea asupra cash-flow-ului mai accentuată. Rata datoriilor în cazul de față se află în creștere pentru întreaga perioadă analizată, ceea ce indică o situație dificilă societatea înregistrând o valoare din ce în ce mai mare a gradului de îndatorare.

- Gradul de îndatorare = Total datorii / Capital propriu

Indicatorul evidențiază proporția finanțării datoriilor totale ale societății pe seama capitalurilor proprii. O diminuare a nivelului acestui indicator reflectă o întărire a capacității de autofinanțare pe termen scurt, mediu și lung. Un nivel superior lui 5 poate atrage un semnal de alarmă pentru creditorii societății. În cazul nostru se vede clar o tendință de înrăutățire a situației.

Gradul de îndatorare pentru anii 2015 și 2016 este unul negativ fapt urmare a rezultatului financiar negativ înregistrat în anul 2015 și 2016 fapt care arată faptul că din cauza pierderilor înregistrate compania a fost nevoită să susțină activitatea prin acumularea de datorii la banca și la furnizori în special.

- Solvabilitatea patrimonială = Capital propriu / Total active

Solvabilitatea patrimonială (sau rata autonomiei financiare) exprimă gradul de finanțare al activelor cu ajutorul capitalului propriu al societății. Aceasta exprimă gradul de acoperire a obligațiilor de plată pe termen mediu și lung, inclusiv a obligațiilor către acționari constând în capitalul vărsat și alte fonduri constituite, din capitalul propriu. Literatura de specialitate indică un nivel minim acceptat al solvabilității patrimoniale de minim 30% (adică 0,3) și un nivel normal de 50%-60% (adică 0,5-0,6).

În situația de față, societatea înregistrează valoarea solvabilității patrimoniale în anul 2013 de 0,34% (pragul minim acceptat de 30%), cu o tendință de înrăutățire ducând în anul 2015 la o valoare negativă, fapt ce se datorează pierderilor foarte mari înregistrate în anii 2014 și mai ales în 2015, ceea ce conduce la capitaluri proprii negative, precum și ca urmare a acoperirii acestor pierderi doar pe seama capitalului. Astfel, din acest punct de vedere situația societății este dificilă, deoarece aceasta nu are autonomie financiară și depinde foarte mult de creditori, ceea ce presupune o presiune foarte mare în ceea ce privește plata datoriilor scadente, fapt ce are ca efect înregistrarea unor rate de lichiditate scăzute, deoarece societatea nu poate acumula numerar, fiind presată de plata datoriilor.

INDICATORI DE GESTIUNE

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Viteza de rotație a activelor imobilizate (CA/ Active imobilizate)	1.84	1.13	1.54	1.68
Durata de rotație a stocurilor (Stocuri / Cifra de afaceri * Nr. De zile)	115,57	368,64	167,94	123,33
Durata de rotație a creanțelor (Creanțe / Cifra de afaceri * Nr. De zile)	75,54	80,65	83,66	193,06
Durata de rotație a datoriilor (Datorii curente / Cifra de afaceri * Nr. De zile)	247,57	478,35	461,22	734,60

Viteza de rotație a activelor imobilizate exprimă numărul de rotații efectuate de activele imobilizate pentru realizarea cifrei de afaceri. De asemenea, acest indicator evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate din exploatarea acestora.

După cum se observă din tabelul de mai sus, evoluția acestui indicator arată o scădere a eficienței activelor imobilizate în a genera venituri aferente cifrei de afaceri în anul 2016 comparativ cu anul 2013. Aceasta urmare faptului că piața a suferit

contractii semnificative de-a lungul timpului, numarul si valoarea lucrarilor adjudecate de companie a scazut, acest lucru se reflectă în capacitatea activelor imobilizate ale societății de a genera plusuri de valoare.

Durata de rotație a stocurilor arată la ce perioadă de timp stocul a fost rulat, generând venituri aferente cifrei de afaceri. Durata de rotație a stocurilor are o tendință de creștere în întreaga perioadă analizată, iar valorile acestui indicator sunt ridicate având în vedere domeniul de activitate al debitoarei. Astfel, societatea își transformă stocurile (în special lucrarile în curs de executie, lucrarile pe santiere) în venituri aferente cifrei de afaceri într-un interval cuprins între 115,57 și 368,64 de zile. În funcție de complexitatea lucrarilor.

Durata de rotație a creanțelor reprezintă perioada de timp la care se încasează creanțele de recuperat ale societății. În situația de față, durata de rotație a creanțelor are valori foarte ridicate cu tendințe de creștere la finalul perioadei. Astfel, societatea încasează cu întârziere veniturile aferente cifrei de afaceri într-un interval cuprins între 75,54 și 83,66 de zile.

Durata de rotație a datoriilor reprezintă perioada de timp necesară societății pentru a stinge din obligațiile scadente. Astfel, acest indicator are valori foarte ridicate pe întreaga perioadă analizată, societatea prelungind creditul comercial acordat de către creditorii la intervale cuprinse între 247,57 și 734,60 zile. Depășind astfel durata unui an calendaristic, fapt ce a generat o presiune și mai mare asupra companiei în relația cu furnizorii și ceilalți creditori.

În concluzie, din cauza problemelor aparute în anul 2014, ca urmare a lucrarilor suplimentare din cadrul proiectului "DUNARE" societatea își valorifică relativ greu stocurile, iar creanțele obținute din valorificarea acestora sunt încasate cu dificultate, fapt ce se răsfrânge asupra plății datoriilor curente, care sunt achitate cu mare întârziere. Astfel, societatea achită datoriile la un termen aproape de două ori mai mare decât încasează creanțele, de unde se poate trage concluzia că sumele încasate din recuperarea creanțelor nu sunt mobilizate corespunzător către acoperirea imediată a datoriilor curente. Acest fapt este cauzat și de numeroasele creanțe litigioase pe care debitoarea le are, o parte din clienții acesteia fiind firme care au intrat în procedura de insolvență, ceea ce a determinat ca o pondere considerabilă a surselor proprii de finanțare a activității să fie blocate în aceste active.

4.4.2. Analiza echilibrului financiar

Denumire indicator	2013	2014	2015	2016
Fondul de Rulment (Active circulante - Datorii pe termen scurt)	-5.240.830	-4.162.080	-13.028.056	-19.870.961

Necesar de Fond de Rulment (Stocuri + Creanțe - Datorii pe termen scurt)	-5.396.412	-1.332.571	-9.803.320	-8.735.427
Trezoreria Netă = FR - NFR	-155.582	-2.829.509	-3.224.736	-11.135.534

Pentru ca o societate să-și desfășoare activitatea în condiții normale trebuie să dispună de capacitatea de a-și finanța totalitatea activelor cu ajutorul resurselor de care dispune. Fondul de rulment (FR) al unei societăți reprezintă partea din capitalul permanent care este atribuită finanțării ciclului de exploatare sau mai bine zis, rezerva de care societatea dispune pentru a-și finanța ciclul de exploatare. Echilibrul financiar al unei firme îl constituie un fond de rulment pozitiv, caz în care societatea utilizează pentru finanțarea activelor circulante sursele permanente de care dispune (capital propriu și credite pe termen scurt), astfel transformarea acestor resurse în lichidități permite acoperirea datoriilor curente. În situația de față, debitoarea înregistrează un fond de rulment negativ, fapt datorat în primul rând imposibilității încasării contravalorii lucrărilor executate către SC TRANSGAZ SA ceea ce a determinat utilizarea de credite bancare ,credit furnizor, ca urmare a lipsei surselor proprii de finanțare.Activele contingente aferente lucrărilor fiind înregistrate extrabilantier ,evaluate in baza referintelor de piata existente la suma de 16.200.000 lei.

Nevoia de fond de rulment (NFR), în sens pozitiv, reprezintă expresia echilibrului financiar pe termen scurt, activele curente (stocurile și creanțele) fiind finanțate cu ajutorul surselor de finanțare pe termen scurt (datorii curente). Acest indicator are valori negative, ca urmare a mobilizării tuturor resurselor financiare atât proprii, cât și împrumutate pentru finanțarea lucrărilor din contractele încheiate cu SC TRANSGAZ SA.

Evoluția sumelor împrumutate din credite bancare fiind:

Anul	2013	2014	2015	2016
Sold credite	3.029.409,40	8.155.574,11	3.283.999,20	11.136.494
Crestere%	-	269,21	-248,34	339,11

4.4.3. Analiza rentabilității

Analizând contul de profit și pierdere se constată că societatea înregistrează o cifră de afaceri care are o evoluție puternic descrescătoare în perioadă 2013-2014, aceasta

scăzând de la valoarea de 34.708.687 lei, la finalul anului 2013, la valoarea de 7.624.127 lei, la finele anului 2016.

O scădere la 21,96 %, datorată, în primul rând lucrărilor suplimentare, deosebit de dificile și de durată, cu costuri materiale, umane și de timp foarte mari pentru beneficiarul: SNTGN TRANSGAZ, proiectul "DUNARE" fapt care nu a permis companiei să contracteze și alte lucrări care să-i asigure o cifră de afaceri corespunzătoare.

De asemenea, se constată că veniturile nu au fost suficient de mari pentru a acoperi costurile activității curente în cele patru exerciții financiare ale perioadei analizate (2013, 2014, 2015, 2016), ceea ce a determinat înregistrarea unor pierderi curente foarte mari în anul 2014, 2015 și 2016.

Veniturile nu au putut fi corelate cu costurile din mai multe motive, în primul rând și cel mai important fiind acela că, în cazul licitațiilor publice un criteriu de atribuire este cel al pretului oferit, de obicei un pret cât mai mic, pret de ofertă determinat pe considerente tehnice-teoretice-care de obicei nu corespund condițiilor efective ulterioare.

Un aspect care a influențat Cifra de Afaceri și profitul în anii 2013 și 2014 fiind refuzul SNTGN TRANSGAZ de a recunoaște lucrările efectuate în cadrul proiectului "DUNARE" acestea neputând fi facturate și astfel să fie cuprinse în CA. Soldul lucrărilor efectuate și neevidențiate în bilanț, acestea fiind contabilizate în contul în afara bilanțului, active contingente 14.874.846 lei.

Pierdere înregistrată la finele anului 2016 fiind în suma de 13.494.315

Această pierdere nu mai putând fi acoperită de rezultatele pozitive înregistrate în anii precedenți. Ducând efectiv la diminuarea totală a fondurilor proprii acumulate în anii precedenți.

Tot urmarea a acestui aspect, având în vedere lipsa finanțării din surse proprii societatea a fost nevoită să apeleze la credite bancare și comerciale pentru a-și putea susține activitatea, astfel se observă din analiza activității, o creștere a gradului de îndatorare și o creștere a cheltuielilor financiare fapt care a influențat și mai mult rentabilitatea companiei.

4.5. Principalele cauze care au determinat starea de insolvență a Societății

Din cele prezentate rezultă că s-a diminuat drastic fluxul de numerar al SC BREXXON DDS S.A. astfel că la finele trimestrului I al anului 2016 s-a constatat că este iminentă starea de insolvență, societatea nu a mai putut face față plății datoriilor către bugetul statului și nici către furnizorii de bunuri și servicii.

Societatea a căutat însă permanent, soluții în vederea menținerii activității societății, și diversificare serviciilor, în special pentru asigurarea unor încasări/venituri care să asigure fonduri cel puțin la nivelul datoriilor exigibile angajate și plata lor la scadență.

Conducerea executivă a căutat de asemenea permanent soluții în vederea achitării la zi a obligațiilor dar datorită schimbării pieței, lipsa de lucrări de investiții în infrastructura, lucrări publice de amenajare, reabilitare, dezvoltare rețele de apă, canal, nu a mai putut plăti obligațiile societății la zi, astfel s-a ajuns în situația să nu poată să facă față datoriilor certe lichide și exigibile în special față de banca, bugetul de stat dar și față de alți furnizori comerciali.

Diminuarea continuă a veniturilor și încasărilor concomitent cu menținerea cheltuielilor, în special a salariilor la aceeași nivel au condus la existența unor întârzieri la plată a obligațiilor față de Administrația Finanțelor Publice și față de unii furnizori.

Evoluția indicatorilor de bilanț și a indicatorilor de profit și pierdere, precum și situația înregistrată la 31.12.2015 prezintă foarte clar starea financiară dificilă cauzată în principal de scăderea continuă a încasărilor, și de existența datoriilor la un nivel ridicat. Efectele negative au determinat apariția unor probleme de cash-flow, nivelul intrărilor de lichidități fiind cu mult inferior nivelului obligațiilor de plată către principalii creditori și către ceilalți furnizori ai societății, societatea ajungând în prezent în imposibilitatea de a dispune de lichiditățile necesare pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile.

Având în vedere situația economică și financiară dificilă prin care trecea societatea, administratorul statutar a constatat că SC BREXXON DDS S.A. este în stare iminentă de insolvență astfel că a solicitat deschiderea procedurii generale a insolvenței în conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014.

5. Starea Societății la data propunerii Planului

5.1. Evaluarea activului companiei

În scopul determinării valorii activului societății s-a procedat la efectuarea inventarierii patrimoniului Debitoarei și la evaluarea acestuia. Evaluarea activului Debitoarei a fost realizată de către evaluatorul, SC NEOCONSULT VALUATION SRL-BUCUREȘTI prin reprezentanta din, Cluj- Napoca reprezentată de expert evaluator ing.Sufana Marius, autorizat ANEVAR, iar Rapoartele de evaluare pentru bunuri mobile și imobile au fost depuse la dosarul de insolvență al BREXXON DDS S.A. la data de: 28.01.2017.

În scopul atingerii obiectivului propus s-au luat în considerare prevederile **Standardelor Internaționale de Evaluare** activitatea de evaluare fiind adaptată la specificul activelor din componența patrimoniului evaluat și al activității BREXXON DDS S.A , având în vedere și caracteristicile speciale ale societății în prezent (situația juridică, active funcționale); toate analizele și estimările au fost efectuate în conformitate cu standardele de evaluare internaționale, cu legislația actuală și cu starea și perspectivele obiectivului.

Scopul raportului de evaluare constă în estimarea valorii de piață a activului societății precum și a valorii de lichidare a activului Debitoarei, valori utilizate în prezentul plan de reorganizare al activității societății.

Raportul de evaluare a fost întocmit la data de 28 ianuarie 2017, iar data de referință a acestuia a fost la 07.04.2016. Evaluarea a fost realizată pe baza următoarelor informații: balanța de verificare la data de 07.04.2016, informații furnizate de personalul societății, informații furnizate de departamentul de contabilitate, precum și cel juridic al societății referitoare la creanțe, tabelul preliminar de creanțe; contracte, note contabile, internet - anunțuri de vânzare active, literatura de specialitate.

5.2. Tabelul preliminar al creanțelor

Tabelul definitiv cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar, Tabelul definitiv, prezentat integral în anexă, a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență la data de 03.07.2017 și a rămas definitiv la data de 30.06.2017.

Conform datelor din Tabelul Preliminar al Creanțelor publicat în Buletinul insolvenței din data de 21.06.2016 situația creanțelor este următoarea:

Nr. crt.	TIPUL CREANTEI	VALOAREA Suma acceptata	PONDERE IN TOTAL%
1	-creanțele garantate:(Art.159,pct.2,3)	17.307.478,44	60,13
2	ING-creanta garantata exigibila	10.891.081,44	37,83
3	ING-creanta garantata sub conditie	6.172.571	21,44
4	DGRFP BRASOV	243.826	0,84
5	-creanțele salariale:(Art.161,alin.3)	140.194	0,48
6	-creanțele bugetare(Art.138 alin 3,lit,c)	83299	0,28
7	DGRFP BRASOV	56.375	0,19

8	Primaria Sanraiu de Mures	26.924	0,09
9	-creantele chirografare:(Art.138,alin.3 lit.e)	11.391.612,84,	39,57
	TOTAL	28.782.390,25	100

Tabelul definitiv este întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, creanțele creditorilor fiind admise în categoriile de creanțe care le corespund după cum urmează (art. 5 alin. (1) punctele 14, 15, 18 și 22 din Legea nr. 85/2014).

- creanțele care beneficiază de drepturi de preferință sunt creanțe înscrise pe baza titlurilor care le oferă garanții reale cu bunuri mobile.

- creanțele salariale sunt creanțele ce izvorăsc din raporturi de muncă între debitor și angajații acestuia. Aceste creanțe sunt înregistrate din oficiu în tabelul de creanțe de către administratorul judiciar/lichidator;

- creanțele bugetare reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora;

- creditorii chirografari sunt creditorii debitorului care nu au constituite garanții față de patrimoniul debitorului și care nu au privilegii însoțite de drepturi de retenție, ale căror creanțe sunt curente la data deschiderii procedurii.

Conform tabelului definitiv de obligatii structura creantelor este urmatoarea:

Nr.crt.	TIPUL CREANTEI	VALOAREA Suma solicitata	PONDERE IN TOTAL%
1	-creantele garantate:(Art.159,pct.2,3)	17.063.652,44	56,71
2	ING-creanta acceptata exigibila	10.891.081,44	36,19
3	ING-creanta sub conditie suspensiva	6.172.517	20,51
4	-creantele salariale:(Art.161,alin.3)	140.194	0.47
5	-creantele bugetare(Art.138 alin 3,lit,c)	26.924	0.09
6	Primaria Sinraiu –creanta acceptata	9.112,39	0,03
7	Primaria Sinraiu-creanta sub conditie	17.811,61	0,06

8	-creantele chirografare: (Art.138,alin.3 lit.e)	12.858.294	42,73
9	Creante chirografare acceptate	12.010.174,52	39,91
10	Creante chirografare sub conditie	40.664,60	0,13
	TOTAL	30.089.064,44	100
11	Creante acceptate	23.050.562,55	76,6
12	Creante sub conditie	6.230.993,21	23,40

In ceea ce priveste creanta creditorului bugetar DGRFP BRASOV care fusese initial inregistrat in tabelul preliminar, iar in tabelul definitiv a fost radiat mentionam faptul ca dreptul de creanta al DGRFP BRASOV a fost stins prin compensare in baza cererilor de rambursare al TVA ului exigibil anterior deschiderii procedurii insolventei. In acest sens au fost emise Deciziile de compensare nr:3005/30.05.2017 si nr.30051/30.05.2017 necontestate.

Mentionam faptul ca toate celelalte creante derivate din declaratii de creanta sau cereri ale altor creditori care inca nu sunt inregistrati in tabelul definitiv de creante din diferite motive (nefiind inca solutionate in mod definitiv contestatiile impotriva tabelului preliminar, impotriva tabelului definitiv respectiv contestatiile impotriva masurii administratorului judiciar) vor urma regimul juridic aplicabil prin prezentul plan de reorganizare categoriei de creanta din care face parte respectiva creanta.

5.3. Structura Datoriilor curente la data de 31.07.2017:

- Datorii catre bugete inclusiv bugetul local:9 7.402,02 lei;
 - Furnizori: 427.661,82 lei;
 - Creditori:101.600 lei;
 - Salarii curente: 20.972 lei;
 - ING – dobanzi si comisioane dupa data deschiderii procedurii:521.335,45 lei
 - ING- cash eliberat cf AA nr.12.2016:1.277.000 lei
- Total: 2.445.971,29 lei

În ceea ce privește cash-ul collateral în suma de 2.277.725,58 lei din care suma de 1.000.725,58 lei există în conturile de garanții și suma de 1.277.000 lei eliberată conform AA nr. 12/2016 precizăm faptul că BREXXON DDS SA va reconstitui suma de 1.227.000 lei în trimestrul IV al planului de reorganizare, având ca și surse de finanțare:

– recuperarea creanței din litigiul ce se va promova împotriva Companiei de Apă Oradea, pentru suma de 913.792,12 lei, valoarea lucrărilor efectuate la care se vor adăuga penalități și alte sume conform prevederilor legale.

– alte surse de finanțare, garanție de bună execuție, sume ce se vor recupera din litigii.

- în ipoteza în care până în decembrie 2018 nu se va finaliza în mod favorabil litigiul promovat împotriva Companiei de Apă Oradea, urmează ca reconstituirea să se realizeze dintr-o altă sursă de finanțare, prevăzută în cuprinsul prezentului plan de reorganizare.

Debitorul își asumă obligația fermă de a achita toate datoriile curente din veniturile realizate din activitatea de management proiect, care va fi realizată în baza acordului cadru perfectat cu Cala Smt Rohrtechnik SRL.

5.4. Structura actuală a managementului

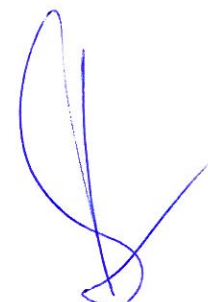
Anterior intrării în insolvență Societatea era administrată de către dl. Boca Daniel Ioan, cu puteri depline de reprezentare a activității Societății care a fost desemnat în calitate de administrator special în cadrul procedurii insolvenței la BREXXON DDS SA.

Conform încheierii nr.56/C din data de 07.04.2016, pronunțată de Tribunalul Specializat Mureș, în dosarul nr.156/1371/2016, în baza căreia, la cererea Societății, a fost deschisă procedura de insolvență, Societatea își păstrează dreptul de administrare, drept exercitat sub supravegherea administratorului judiciar.

Administratorul judiciar ROVIGO S.P.R.L. a fost desemnat prin încheierea de ședință nr.131/CM/RSK din data de 17.06.2016, în ședința din 12.09.2016 s-a stabilit și remunerația acestuia la nivelul de:

- I- Onorariu fix : aferent perioadei 12.09.2016 și până la data pronunțării sentinței definitive de închidere a procedurii: 30.000 lei pe lună plus TVA

- II - Onorariu procentual structurat astfel :



- a) 4,5% exclusiv tva, din sumele rezultate în urma valorificării activelor în procedura și a recuperării creanțelor societății debitoare (prin orice mijloace de stingere a obligațiilor față de debitoare)
- b) 3% exclusiv tva, din valoarea datoriilor stinse prin darea în plată/adjudicare în contul creanțelor;
- c) 3% exclusiv tva, din valoarea datoriilor stinse prin orice alte mijloace cu excepția celor prevăzute la literele a și b.

5.5. Simularea falimentului

Pornind de la scopul unui plan de reorganizare de a îndeplini creditorii într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului, analiza acestei din urmă ipoteze are un rol de referință în elaborarea planului.

Despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014.

Astfel, conform art. 159, „(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;

1. 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;

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

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

(3) Un creditor beneficiar al unei cauze de preferință este îndreptățit să participe la orice distribuire de sumă făcută înainte de 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"

În cazul falimentului, potrivit art. 161 din Legea nr. 85/2014 creanțele vor fi plătite, 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 bună-credință 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 reacredință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele convenite 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.

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi întreruptă și activele societății debitoare ar fi valorificate la o valoare

de maximum 25% ceea ce ar diminua cu foarte mult posibilitățile de a plăti creanțele înregistrate.

Respectându-se prevederile art. 159 și 161 din Legea nr. 85/2014, din valoarea totală a sumelor obținute în ipoteza lichidării patrimoniului societății, creditorii salariați ar beneficia de distribuiri de sume în procent de 70 % din totalul creanței deținute.

Având în vedere perioada de timp scursă de la data deschiderii procedurii de insolvență, vor fi datorii născute în timpul procedurii, care vor fi achitate cu prioritate conform art. 161, pct. 4 din Legea nr. 85/2014.

Creditorii garantați ar beneficia de distribuiri de sume de până: 25-30 % din valoarea creanțelor.

Creditorii bugetari NU ar beneficia de distribuiri de sume.

Creditorii chirografari aflați sub incidența art. 161, pct. 8 având conform tabelului definitiv de creanțe, NU ar beneficia de distribuiri de sume.

Aplicând ajustările evaluatorul estimează valoarea de lichidare la:

Denumire bunuri	Valoarea de piață	Valoarea de lichidare
	(lei)	(lei)
Bunuri mobile	4,243,959	3,175,024
Bunuri imobile	1.290.083	967,562

Valorile de lichidare sunt gândite pentru vânzarea în bloc.

6. Strategia de Reorganizare

6.1. Măsurile adecvate pentru punerea în aplicare a planului

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au ca și finalitate restructurarea financiară a afacerii derulate de către Societate, astfel încât aceasta să permită reducerea cheltuielilor operationale si generarea de beneficii pentru părțile implicate în procedura insolvenței Societății.

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 133 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, planul va specifica măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum și măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

Tot în vederea asigurării reușitei planului de reorganizare al Societății, prezentul plan de reorganizare va prevede măsuri adecvate care să asigure Societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți, și finalmente acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor Societății.

6.2. Măsuri privind restructurarea operațională și financiară

A. Mecanismul reorganizării este stabilit conform art. 133, alin. (5) din Legea nr. 85/2014 și se referă la: *restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului*. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți asumat.

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 3 ani conform fluxului de numerar (cash-flow-ului) și a programului de plăți prezentat.

De asemenea, Planul prevede continuarea unora dintre activitățile de baza, respectiv activitatea de servicii de management proiect și activitatea de recuperare creante, transferul activității de producție (care generează majoritatea cheltuielilor operationale), precum și diminuarea substanțială a pasivului său prin preluarea unei părți din datoria sa financiară, în valoare de 5.038.228,68 lei, de către o nouă societate în schimbul unui transfer de active (aferește activității de producție) către Cala SMT Rorhtechnik SRL.

Măsurile aplicate în condițiile unui tratament corect și echitabil pentru toți creditorii vor permite echilibrarea patrimonială a debitoarei în scopul continuării activității și a îndeplinirii creditorilor într-o măsură mai eficientă decât în cazul falimentului.

Astfel se propune:

A. Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora.

Legea privind procedura insolvenței, (Legea nr. 85/2014), aduce în sprijinul societăților aflate în dificultate o diversitate a modalităților de realizare a planului de reorganizare. Astfel, legea permite elaborarea unui plan de restructurare și continuare a activității debitoarei și a unui plan de lichidare a unor bunuri din averea debitoarei, dar admite și o a treia variantă care constă în combinarea primelor două modalități de reorganizare a societății aflate în dificultate.

Planul de restructurare și continuare a activității poate avea la rândul său două componente: *restructurarea operațională sau financiară a societății*.



Restructurarea operațională a debitoarei presupune în principal fie schimbarea managementului, fie schimbarea marketingului sau chiar schimbarea activității Societății, dacă aceasta se impune.

Restructurarea financiară are în vedere modificarea politicii financiare a Societății prin reducerea cheltuielilor, identificarea și atragerea altor resurse financiare (altele decât majorarea capitalului social) totul în vederea optimizării raportului venituri-cheltuieli.

Planul de lichidare a unor bunuri din averea debitoarei, propune redresarea societății prin valorificarea unor bunuri sau a totalității bunurilor din patrimoniul său, ca urmare a restrângerii activității, urmând ca din sumele obținute în urma vânzărilor să se achite o parte, sau toate, datoriile debitorului.

Cea de-a treia variantă de reorganizare, constând în combinarea planului de restructurare și continuare a activității cu planul de lichidare a unor bunuri din averea debitoarei, dă posibilitatea debitoarei să beneficieze de surse suplimentare de resurse financiare oferind șanse sporite de acoperire a datoriilor și de redresare economică a societății în dificultate.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru restructurarea operațională și corporative (prin atragerea de noi acționari) și financiară a societății (prin transfer de active și modificarea condițiilor de rambursarea datoriilor rămase), menținându-se parțial obiectul de activitate, (cu consecința reducerii cheltuielilor operationale) dar aliniind modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi captate. Toate aceste strategii aplicate vor fi menite să conducă la achitarea debitelor societății și să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Prin prezentul plan de reorganizare propunem restructurarea activității prin transferarea unei părți din activitatea acesteia – activitatea de producție, în baza unui transfer de active către societatea Cala SMT Rorhtechnik SRL, cu sediul în sat Nazna, com. Sincriu de Mures, str. Salcimului, nr.14 B, județ Mures, având număr de înregistrare la Registrul Comerțului Mures, J/26/668/25.04.2017, CUI:37443961, Cont Bancar RO62INGB0000999906795615, reprezentată de Boca Codruta Mariana în calitate de administrator.

Prin transferul de active se transferă o parte din activitatea derulată de către Brexxon DDS SA – activitatea de producție către Cala SMT Rorhtechnik SRL, rămânând în domeniul de activitate al Brexxon DDS SA prestarea de servicii de management proiect și a recuperării de creanțe. Între cele două societăți va fi perfectat un acord cadru de colaborare în baza căruia Brexxon DDS SA va efectua managementul proiectelor pe contractele pe care Cala SMT Rorhtechnik SRL le are sau le va avea în derulare. De asemenea, în baza acestui contract cele două societăți vor participa în asociere la diferite proceduri de achiziție publică pentru preluarea unor lucrări de importanță deosebită.

Prin transferul de active se transfera o parte a personalului Brexxon DDS SA, respectiv cel aferent activitatii de productie.

Prin transferul de active se transfera si contractele de executie pe care Brexxon DDS SA le are in derulare (inclusiv garantiile de buna executie aferente acestora), dupa cum urmeaza:

- Actul de Atribuire lucrari din 27.01.2017 modificat prin Actul Aditonal nr. 1 din 01.03.2017 perfectat cu Stabag SRL

Prin transferul de active se transfera active si pasive in valoare de: 5.038.282,68 lei (valoare de piata), după cum urmeaza:

-debit garantat datorat catre ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti in valoare de: 5.038.282,68 lei.

-bunuri imobile si mobile in valoare de: 5.038.282.,68 lei, dupa cum urmeaza:

Denumire bunuri	Valoarea de piață	Valoarea de lichidare
	(lei)	(lei)
Bunuri mobile		
TEREN INTRAVILAN	151871,2	113903,4
IMOBIL NAZNA	1099706,1	824129,12
PLATFORMA BETONATA	33074,38	24786,22
LINIE IMPREGNARE	1072032	804024
UNITATE UVUS20	294809	221107
POMPA HPS CA 5	406032	304524
UTILAJ FORAJ VERMEER	506535	379901
INSTALATIE ABUR 900 KG	109883	82412
LARGITOR 32	97823	73367
APARAT SUDURA CAP CAP	10274	7705
CENTRALA TERMICA PE LEMNE	78616	58962
LARGITOR 14 T125 TRANSCO	71469	53602
LARGITOR 26	75042	56282

LARGITOR 18 DIAX3 TRANSCO	8487	6365
COMPRESOR M 260 ATS	8487	6365
GENERATOR ABUR	52262	39196
DEPOZIT FULGI GHEATA	48688	36516
LABORATOR VIZUALIZARE	24567	18426
CAMERA VIDEO ROTA	26354	19766
CAMERA VIDEO ROTA	4467	3350
POMPA BBA BA 200 TWGS/MC	31714	23786
POMPA BBA B 250 TWGS/MC	29481	22111
POMPA BBA B200 T3WGS/MC	4020	3015
GRUP ELECTROGEN GVP305	24121	18091
COMPRESOR AT COPCO	3573	2680
APARAT AIR -PACK 1	20101	15075
COMPRESOR ATLAS COPCO XAS 125	17867	13400
DISPOZITIV DE TRAGERE A CABLULUI	12507	9380
TAMBUR VIDEORECEPTOR	2233	1675
POMPA VARISCO CIRCULATIE FLUIDE	2233	1675
GRUP ELECTROGEN MOBIL ROSTOCK	10274	7705
TAMBUR VIDEORECEPTOR	16080	12060
VARIATOR VITEZA	14294	10720
SISTEM MINI CCTV-CAMERA	11167	8375
GRUP ELECTROGEN ATLAS	12954	9715
GENERATOR CURENT S30 000	12954	9715
TOPITOR BITUM TRACTAT	1787	1340

TABLOU ELECTRIC ALIMENT	11614	8710
MASINA CURATARE JET APA	12060	9045
MASINA CAROTAT ELECTRICA	1340	1005
ECHIPAMENT MOBIL CU TROLIU	10274	7705
RECEPTOR RD4000	4913	3685
VENTILATOR INDUSTRIAL	7147	5360
SONDA FXL19KHZ	1340	1005
MONITOR CU INREGISTRARE DIGITALA	6700	5025
COMPRESOR COMPARE DS40	893	670
LOCATOR CONDUCTE SI UTILITATI	7594	5695
STRUNG PENTRU METALE	4913	3685
DISPOZITIV DE TRAGERE A CABLULUI	4467	3350
COMPRESOR DEMAG 100	893	670
TV SONY ULTRA HD	6254	4690
COMPRESOR INTERSOL RAND 726	5360	4020
CPMPRESOR INTERSOL RAND 726	5360	4020
SONDA ROSIE	5360	4020
INSTALATIE PARATRASNET	4913	3685
CENTRALA ANTIINCENDIU	447	335
DISPOZITIV DE TRAGERE A CABLULUI	3573	2680
GENERATOR APOLLO 3000	447	335
LAPTOP DELL ALIENWARE	447	335
POMPA HUSKY 2150	4467	3350
APARAT RESPIRAT TIP PA94	4467	3350

LAPTOP MACBOOK AIR 11	2233	1675
COMPRESOR COMPARE DS20	447	335
TELEFON BLACKBERRY	2680	2010
APARAT PROTECTIE RESPIRATIE	3573	2680
COMPRESOR COMPARE DS20	447	335
SISTEM SUPRAVEGHERE VIDEO	3127	2345
VIDEOPROIECTOR TOSHIBA	1340	1005
POMPA LOP 21/18/130D	3127	2345
AUTOMATIZARE POARTA	3573	2680
GENERATOR HONDA	3573	2680
DRONA DJI PHANTOM 3	447	335
COMPRESOR AER MOBIL CU SURUB	3127	2345
COMPRESOR KAESER M22	2680	2010
COMRESOR KAESER M20	447	335
COMPRESOR KAESER M20	447	335
TABLOU ELECTRIC	2680	2010
MASCA DE GAZE CU ECRAN	1340	1005
APARAT DE BAZA SI HARNASAMENT	2680	2010
MOTOPOMPA EMP 205 HT	2233	1675
CANAPEA GRI 3 LOCURI	1787	1340
STRUNG CU COMANDA NUMERICA	447	335
PLATFORMA CANTARIRE	1787	1340
GENERATOR CURENT KIPOR	1787	1340
SISTEM PA STAGEMEN	1787	1340

NOTEBOOK SONY VAIO	447	335
APARAT SUDURA EL	223	168
APARAT RESPIRATIE ARIAC 2000EX	447	335
APARAT RESPIRATIE ARIAC 2000EX	447	335
APARAT SUDURA EL	1787	1340
DETECTOR X-AM2000EX	1340	1005
CURATITOR ZAPADA	1787	1340
APARAT SUDURA KITIN 190	893	670
APARAT DETECTIE X-AM 2500 EX	1340	1005
APARAT DETECTIE X-AM 2500 EX	179	134
LAPTOP LENOVO	1340	1005
TV LED 3D SAMSUNG 101 CM	893	670
TV LED SAMSUNG 116 CM	893	670
LAPTOP ASUS	447	335
NOTEBOOK ASUS DUAL	447	335
SISTEM VIDEOINTERFON	893	670
POMPE APE SEMIMURDARE	179	134
NOTEBOOK ASUS X52JC	447	335
GRUP ELECTROGEN MGP3000	893	670
GRUP ELECTROGEN MGP3000	893	670
TROLIU	893	670
BETONIERA	447	335
COMPRESOR DEMAG	3573	2680
COMPRESOR DE MAQ	893	670

GENERATOR FIX SUDURA OX	104	104
MASINA SAPAT GALERII	83	83
APARAT FORAT TIP-450	30	30
UTILAJ FORAJ DIRIJAT	713	713
PISTOL PRESIUNE ROSU WOMA	12	12
MASINA DE CAROTAT BETON	12	12
APARAT SUDURA ZINSER	9	9
MASINA E	446	446
MOTOARE DE CENTRIFUGA	9	9
POMPA OERTZEN WOMA 5000	178	178
TROLIU	42	42
RACHETA IP 145	24	24
SUFLANTA	27	27
LARGITOR 850MM	641	641
LARGITOR 650MM	305	305
SAPA FORAJ 97/8``SMITH	34	34
SAPA FORAJ 97/8``REED	34	34
SAPA FORAJ HBR 80	30	30
SET TCI CUTTER 10``T25	45	45
SET TCI CUTTER 10``T25	65	65
PRAJINI FORAJ5``	2348	2348
LANCE	41	41
PRAJINI FORAJ5``	2348	2348
PRAJINI FORAJ5``	4695	4695

LARGITOR 650-850	499	499
CAP FORAJ	30	30
PRAJINI FORAJ5``	1972	1972
SISTEM SEMIMIBIL	33	33
PRAJINI FORAJ5``	3174	3174
PRAJINI FORAJ5``	17936	17936
PRAJINI FORAJ DN3 1/2	6767	6767
PRAJINI FORAJ 4 1/2	423	426
SAPA FORAJ 9 7/8	34	34
ANSAMBLU SAPE FORAJ	49	49
ANSAMBLU SAPE FORAJ	27	27
SAPA FORAJ 9 7/8	33	33
SAPA FORAJ 9 7/8	33	33
PRAJINI FORAJ5`` 5M	11269	11269
LARGITOR COMPACT 650 MM	446	446
SISTEM SEMIMOBIL	15	15
NON MAQGNETIC ORIENTING SUB	21	21
CON 500/400	82	82
UTILAJ CURATARE CONDUCTE	83	83
LARGITOR D1300	773	773
LARGITOR D800	493	493
SAPA ROCA DURA	34	34
SAPA FORAJ 6``	31	31
POMPA WNAGEN TYP	178	178

REMORCA MUELLER MITTELTAL T 3		35734	25014
AUTOUTILITARA MERCEDES BENZ 903		15634	10944
AUTOTURISM HYNDAY SANTA FE		22781	15946
REMORCA MUELLER ETU-TA		21106	14774
TROLIU CU INREGISTRATOR 5 TO		29704	20793
AUTOUTILITARA MAN 8140		17421	12194
AUTOUTILITARA MB STEAM UNIT		24389	17072
MOTOSTIVUITOR LINE H35D SH		12507	8755
AUTOVECHICULSP MERCEDES BENZ 1424		31268	21887
AUTOUTILITARA MERCEDES BENZ 814D		17867	12507
AUTOVECHICUL SP MB312D CUTTER MIC		16974	11882
DISPOZITIV ELECTRONIC			63317
	84423		
EXCAVATOR ATLAS			41206
	54942		
CONTAINER DEPOZITARE HABE	1308		1308
CONTAINER DEPOZITARE HABE	1308		1308
CONTAINER DEPOZITARE HABE	1308		1308
TOTAL		5.038.282,68	3.780.925,74

In urma transferului de active ramane ca si activitate, pe care o va desfasura debitoarea activitatea de management al contractelor pe care le va avea in curs de derulare societatea CALA SMT RORHTECHNIK SRL. In acest sens, va fi perfectat un contract cadru intre debitoare si CALA SMT RORHTECHNIK SRL prin care partile si-au asumat obligatia ca debitoarea BREXXON DSD SA sa realizeze managementul contractelor pe care societatea CALA SMT RORHTECHNIK SRL le are si le va avea in curs de derulare pe perioada implementarii planului de reorganizare. Comisionul incasat de catre debitoarea BREXXON DDS SA va fi de 10 % din valoarea contractelor pe care le are in gestionarea managementului. Estimam ca si venituri incasate din

activitatea curenta desfasurata strict din perspectiva managementului contractelor suma de: 2.000 mii lei/an

Prin aceasta modalitate de restructurare a activitatii s-a fluidizat parte din pasivul debitoare, care se diminueaza cu suma de 5.038.282,68 lei, care se transfera prin preluare de datorie catre CALA SMT ROHRTECHNIK SRL.

Totodata, cash flow ul debitoare este imbunatatit intrucat vor scadea cheltuielile operationale (costurile fixe) prin trecerea activitatii de productie in integralitate catre CALA SMT RORHTECHNIK SRL.

Astfel, conform planului propus, principalele surse de finanțare ale Societății sunt:

1. *Activitatea curentă*

- Acordarea de servicii de management al contractelor de executie lucrari NO-DIG catre CALA SMT RORHTEHNIK SRL alti, partenerii, subcontractori.
- Acordarea de know-how in contactarea si negocierea contractelor de furnizare materii prime, materiale, tehnologie cu cei mai buni partenerii din domeniu-avand in vedere contactele existente;
- Activitatea de recuperare a creantelor, garantii de buna executie, creante litigioase.

2. *Activitatea de valorificare a unor active*

Managementul societatii poate decide lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului, separate ori in bloc, libere de orice sarcini. Valorificarea bunurilor debitoare se va putea face in orice moment, cu conditia ca aceasta sa nu afecteze in vreun fel buna desfasurare a activitatii societatii si a planului de reorganizare. De mentionat este faptul ca pe perioada de derulare a planului de reorganizare managementul societatii va lua toate masurile pentru mentinerea activelor societatii la starea actual, impiedicand deteriorarea/distrugerea acestora.

In acest context se propun ca posibil de valorificat urmatoarele bunuri:

Denumire bunuri	Valoarea de piață	Valoarea de lichidare
	(lei)	(lei)
Bunuri mobile		
CONTAINER BIROU	1994,44	1495,83

CABINA MODULARA K1515	1395,85	1046,89
CONTAINER	2040,9	1530,68
MULTIFUNCTIONAL WC7120	5807	4355
SERVER DELL POWER EDGE	893	670
GENERATOR SMC TL 35	7594	5695
MOBILIER SECRETARIAT	3573	2680
CONTAINER TIP BDF	4467	3350
CONTAINER TIP TIRON	4020	3015
MASA BIROU CU PICIOARE ALUMINIU	2680	2010
MASA SEDINTA	2233	1675
CANAPEA GRI 2 LOCURI	2233	1675
MOBILIER 4USI LEMN2 STICLA	2233	1675
TEST KIT 833	447	335
ELECTROPOMPA	2233	1675
ETILOTTEST MERCURY	1787	1340
TABLOU ELECTRIC	1787	1340
MASA BIROU DIRECT 2	1787	1340
PANOU DE RETEA	1787	1340
MASA BIROU CONTA	1787	1340
MASA BIROU CONTA	1787	1340
TREPIED TROLIU	1787	1340
MOBILIER 6 USI CU CHEIE	1787	1340
MASA OVALA	1340	1005
TREPIED AM 100	893	670
MOBILIER 4 SERTARE 4 USI	1340	1005
MOBILIER ACTE CONTA	1340	1005
MOBILIER ACTE CONTA	1340	1005
SISTEM HP DESKTOP	179	134
GENERATOR DIGITAL BENZINA	1787	1340
PRELATA ACOPERIRE	1787	1340
MOBILIER 5 USI CU CHEIE	1340	1005
MOBILIER 5 USI CU CHEIE	1340	1005
BIBLIOTECA 4 RAFTURI	1340	1005
BIBLIOTECA 4 RAFTURI	1340	1005
APC BACK UPS RS 1500VA	893	670
ARHIVA OFFICE	1340	1005
MASA BIROU OPERATIV02	1340	1005
LAPTOP HP630DUAL CORE B960	893	670
MOBILIER 3 USI	893	670
BIBLIOTECA RAFT STICLA	893	670
BIBLIOTECA RAFT STICLA	893	670
IPAD MINICELULAR	447	335
REDUCTIE INTERMEDIARA	42	42
REDUCTIE INTERMEDIARA	42	42
SAPA FORAJ 9 7/8``ATLAS COPCO	36	36
SISTEM SEMIMOBIL	166	166
CLESTE BLOCARE PRAJINI	12	12

CHEIE SPECIALA BA 116H	21	21
CHEIE SPECIALA BA 116H	21	21
CHEIE SPECIALA BA 116H	21	21
CHEIE SPECIALA BA 116H	21	21
REDUCTIE INTERMEDIARA	36	36
SISTEM SEMIMOBIL	125	125
CARDAN LINK SPADE	24	24
SISTEM SEMIMOBIL 300 TO	125	125
AUTOTURISM DACIA LOGAN 1.4 MPI	11167	7817
AUTOTURISM OPEL ASTRA	17867	12507
REMORCA CU PLATFORMA	3573	2501
AUTOTURISM MERCEDES BENZ	17867	12507
AUTOTURISM HYUNDAI TUCSON	13400	9380
AUTOUTILITARA MERCEDES BENZ 1838	29034	20324
AUTOUTILITARA IVECO ML80E	22334	15634
AUTOSPECIALIZATA MERCEDES 3540	32735	22915
AUTOTURISM FORD KA	16080	11256
AUTOUTILITARA MERCEDES BENZ 814D	13400	9380
AUTOTURISM SSANGYONG	19207	13445
AUTOTURISM OPEL ASTRA	12954	9068
REMORCA PONGRATZ LPA 206	1117	782
REMORCA PONGRATZ LPA 206	893	625
REMORCA PONGRATZ LPA 206	893	625
REMORCA PONGRATZ LPA 206	893	625
REMORCA PONGRATZ LPA 206	893	625
AUTOUTILITARA MERCEDES BENZ	8934	6254
AUTOSPEC.IVECO MAGIRUS	31268	21887
AUTOTURISM FORD MONDEO	19654	15723
DACIA 1310	8040	6432
AUTOUTILITARA RENAULT MASTER	8934	6254
AUTOTURISM RENALT MEGANE	15634	10944
MACARA IRON FAIRY	37968	26577
AUTOTURISM OPEL ZAFIRA	15634	12507
AUTOTURISM DACIA LOGAN	17867	14294
AUTOTURISM DACIA LOGAN	17867	14294
AUTOTURISM DACIA LOGAN	17867	14294
Total	495.764,19	360.990,40

Astfel, având în vedere cele precizate mai sus, facem mențiunea că principala sursă de finanțare a planului este activitatea curentă (strict din activitatea de prestari servicii management proiect) ,recuperarea creantelor atat a celor curente cat si a celor litigioase, dar rămâne o posibilitate reală de a obține lichidități din valorificări de bunuri.

Situatia creantelor conform evidentei contabile la data de 31.07.2017 era de 4.803.548,40 lei;

Din care:

-Garanti de bune executie.- suma de :2.051.313,94 lei

De asemenea societatea are creante comerciale in suma de :

2.752 .234,46lei avand urmatoarea componenta:

-Clienti= 2.331.654,11lei

-Avansuri=330.056,34 lei

-Debitori= 90.524,01 lei

SITUATIA CREANTELOR LITIGIOASE. Conform Raport de evaluare final din data de 28.01.2017 la suma de 21.916.983 lei

Din care:

-SNTGN TRANSGAZ MEDIAS S.A.- -3.457.579lei;

-CO GE FA Sp A Torino-13.643.557 -13.643.557lei;

-ROTARY CONSTRUCTII SRL- -4.815.847 lei-

Măsurile de optimizare a managementului

Planul este bazat pe păstrarea, în întregime de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

Păstrarea dreptului de conducere a activității este în concordanță cu art. 141 din Legea nr. 85/2014, care sublinează faptul că după confirmarea planului, activitatea debitorului va fi condusă de către administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar. În același sens dintre articolele care se referă la

administrarea Societății trebuie menționate, art. 5, pct. 4, art. 52, art. 56, ș.a. din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Ținând cont de specificul Societății, de modul în care conducerea acesteia cunoaște și administrează situația, de cauzele ce au generat starea de insolvență, se dorește păstrarea în întregime a conducerii activității de către actuala echipă de management - administrare, dreptul de administrare fiind exercitat sub supravegherea administratorului judiciar.

Această condiție este deosebit de importantă pentru asigurarea succesului planului de reorganizare.

7. Schimbarea actionariatului societatii

Prin planul de reorganizare se tinde la modificarea actului constitutiv al BREXXON DDS SA, in temeiul dispozitiilor art. 133 lit I Legea nr. 85/2014.

Modificarea actului constitutiv vizeaza doua componente:

7.1. Schimbarea structurii actionariatului societatii, dupa cum urmeaza:

1. **Boca Cornelia** domiciliata în Riciu str.Iuliu Maniu nr.20,jud.Mureș,CNP 2510306264407,posesor al CI seria MS nr.390789,eliberată la data de 15.11.2006 de SPCLEP Tg.Mureș, care deține 99,00133% din actiunile BREXXON DDS S.A. Cesioneaza:

- In numar de 110853 din actiunile sale reprezentand o contribuite de 49,00013 % la capitalul social al debitoarei catre SMT ROHRTECHNIK SRL avand sediul social in Sat Nazna, Comuna Sanraiu de Mures, str. Salcamilor, nr. 14 B, judetul Mures, J 26/329/2017, CUI 37150589
- In numar de 113.115 din actiunile sale reprezentand o contributie de 50 % la capitalul social al debitoarei catre TEREPRODUCTION SRL avand sediul social in Caransebes, str. Nicolae Corneanu, nr. 1, birou E 27, etaj 1, judetul Caras Severin, J 11/430/2017, CUI 37700704

2. **Boca Codruta Mariana** domiciliată în Tg-Mures ,str.Insulei nr.33, jud.Mureș,CNP 2680814261454,posesor al CI seria MS nr.813006,eliberată la data de 05.06.2014 de SPCLEP Tg-Mures , care deține 0,99867% din actiunile BREXXON DDS S.A. cesioneaza un numar de 2262 actiuni reprezentand o contribuite de 0.99987% la capitalul social al debitoarei catre TEREPRODUCTION SRL avand sediul social in

Caransebes, str. Nicolae Corneanu, nr. 1, birou E 27, etaj 1, judetul Caras Severin, J 11/430/2017, CUI 37700704.

In urma cesionarii de actiuni structura capitalului social al BREXXON DDS SA va fi compusa din:

- TEREBRO PRODUCTION SRL avand sediul social in Caransebes, str. Nicolae Corneanu, nr. 1, birou E 27, etaj 1, judetul Caras Severin, J 11/430/2017, CUI 37700704, care va detine un numar de 115.377 de actiuni , reprezentand 50,99987 % din capitalul social.
- SMT ROHRTECHNIK SRL avand sediul social in Sat Nazna, Comuna Sanraiu de Mures, str. Salcamilor, nr. 14 B, judetul Mures, J 26/329/2017, CUI 37150589, care va detine un numar de 110.853 actiuni reprezentand 49,00013 % din capitalul social.

Toate celelalte prevederi inserate in actul constitutiv al BREXXON DDS SA raman nemodificate.

Modificarea structurii actionariatului BREXXON DDS SA a avut ca si fundament doua argumente:

- stabilirea unei structuri asociative identice intre BREXXON DDS SA si CALA SMT RORHTECHINK SRL (societatea care va prelua prin transfer de active o parte din activul si pasivul debitoarei), in vederea asigurarii unei depline transparente in raport cu toti creditorii.
- Posibilitati suplimentare de finantare din partea noului actionariat, in ipoteza in care pe parcursul derularii planului de reorganizare vom intampina dificultati in asigurarea cash ului necesar efectuarii platii datoriilor.

Modificarea structurii actionariatului nu afecteaza echipa manageriala a debitoarei, fiindu-i mentinuta calitatea de Administrator special Dlui Boca Daniel Ioan.

II. Schimbarea obiectului principal de activitate.

Obiectul principal de activitate se a modifica din cod CAEN 4313 – Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii in cod CAEN 7022 – Activitati de consultanta pentru afaceri si management.

Schimbarea obiectului principal de activitate se justifica din perspectiva transferului de active care se va realiza catre CALA SMT RORHTECHNIK SRL in sensul ca prin transferarea catre acesta societate a activului si pasivului in valoarea indicata, se transfera in mod clar si activitatea de productie derulata anterior de catre BREXXON DDS SA.

Astfel, in urma transferului de active BREXXON DDS SA va avea ca si obiect de activitate consultanta manageriala realizata pe proiectele in derulare ale CALA SMT RORHTECHNIK SRL sau proiecte derulate de alte societati, in timp ce activitatea de productie va fi realizata de catre CALA SMT RORHTECHNIK SRL.

8. Previziunile financiare pe perioada planului de reorganizare

8.1. Previziunea asupra bugetului de venituri și cheltuieli

Fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a Fluxurilor de numerar (CASHFLOW)

- **VENITURI-ÎNCASĂRI**

Încasările previzionate pentru perioada celor trei ani de aplicare a planului de reorganizare au ca principală sursă de finanțare activitatea curentă, recuperarea creanțelor comerciale curente si a celor litigioase

- **CHELTUIELI-PLĂȚI**

Plățile previzionate pentru perioada celor trei ani de aplicare a planului de reorganizare au următoarele destinații:

- aferente activității de exploatare (combustibil, utilități, asigurări, chirii, salarii, taxe și impozite, TVA de plată, servicii efectuate de terți). Nivelul cheltuielilor au fost previzionate la costurile ponderate urmare a masurilor de restructurare a activitati respectiv managementul contractelor recuperarea creanțelor comerciale curente si a celor litigioase , ponderate cu creșterea previzionată ca urmare a creșterii veniturilor din activitatea de bază si recuperarea de creante.
- plata creanțelor din tabelul definitiv conform programului de plăți din cadrul planului de reorganizare întocmit de BREXXON DDS S.A.

8.2. Activitatea de exploatare

Activitatea de exploatare se referă în principal la veniturile obținute din activitatea curentă – respectiv activitatea de management al contractelor și de recuperare a creanțelor, prognozând creșteri ale acestor venituri, dar și sezonabilitatea acestora, în condițiile în care cheltuielile vor fluctua în funcție de volumul activității.

Acest nivel al activității de exploatare asigură venituri lunare pe parcursul perioadei de reorganizare, destinate finanțării activității curente, dar și acoperirii unei părți din masa credală.

În acest sens menționăm Contractul care va fi perfectat cu CALA SMT RORHTECHNIK SRL, prin care partile își asumă obligația ca debitoarea BREXXON DDS SA să realizeze managementul contractelor pe care CALA SMT RORHTECHNIK SRL le are și le va avea în curs de derulare pe perioada implementării planului de reorganizare. Comisionul încasat de către debitoarea BREXXON DDS SA este de 10 % din valoarea contractelor sau un comision punctual negociat pe care le are în gestionarea managementului. Estimăm ca și venituri încasate din activitatea curentă desfășurată strict din perspectiva managementului contractelor suma de 2.000 mii lei/an. Totodată, în baza acestui contract partile vor conveni posibilitatea de a participa în asociere la diferite licitații organizate de instituțiile publice, de o amploare mai mare, asociere în cadrul căreia fiecare parte va executa strict activitățile derulate conform obiectului acestora de activitate BREXXON DDS SA va realiza activitatea de management proiect, iar CALA SMT RORHTECHNIK SRL va realiza executia lucrării.

8.3. Activitatea de valorificare a activelor

În cadrul procedurii de insolvență, activitatea de valorificare a activelor are o importanță secundară dar principala sursă fiind activitatea de exploatare.

Managementul societății va putea valorifica pe întreg parcursul desfășurării planului de reorganizare, activele pe care le va considera dispensabile conform tabelului prezentat.

Având în vedere faptul că, aceste vânzări reprezintă venituri suplimentare, nu au fost luate în calcul la fundamentarea fluxului de numerar și a bugetului de venituri și cheltuieli.

Eventualele vânzări de bunuri se vor face de către administratorul judiciar, cu respectarea prevederilor art. 154 din Legea nr. 85/2014, prin licitație publică, iar prețul de pornire a licitațiilor va fi la nivelul valorii de piață rezultată în urma evaluării, conform raportului de evaluare întocmit în procedură de către un evaluator specializat.

RECUPERAREA CREANTELOR, având în vedere sumele ce urmează a fi încasate va fi o activitate semnificativă, iar potențialul de realizare a acestui obiectiv este mare. În acest sens, pe perioada reorganizării judiciare se vor întreprinde toate măsurile

necesare recuperarii cu celeritate atat a creantelor certe, cat si a celor litigioase, astfel:

Situatia creantelor conform evidentei contabile 4.803.548,40 lei

SITUATIA GARANTIILOR DE BUNA EXECUTIE. - la data de 31.07.2017 acestea era in suma de 2.051.313,94 lei. Subscrisa vom urmari cu atentie data scadentei perioadei de garantie, urmand ca imediat expirarii acestei durate sa intreprindem demersurile extrajudiciare si eventual judiciare (in cazul imposibilitatii rezolvarii problemei pe cale amiabila) in vederea incasarii acestei sume.

De asemenea societatea are creante comerciale in suma de 2.752.234,46lei avand urmatoarea componenta:

-Clienti= 2.331.654,11lei

-Avansuri-330.056,34 lei

-Debitori-90.524,01 lei

Pentru toate aceste sume am demarat procedura de somare la scadenta in vederea recuperarii acestor creante, urmand ca in cazul in care nu vom reusi rezolvarea spetei pe cale amiabila, sa promovam litigiile aferente.

SITUATIA CREANTELOR LITIGIOASE.Conform Raport final din 28.01.2017 - suma de 21.916.983 lei

Din care:

-SNTGN TRANSGAZ MEDIAS S.A.- -3.457.579lei;

Nr. crt.	Dosar	Instanță	Obiect	Stadiu	Termen
1	3115/85/2017	Tribunalul Sibiu	Acțiune Contract nr. 33/09.02.2012	Prima instanță	29.09.2017 pentru administrarea probei cu expertiza

2	16887/236/2016	Judecătoria Giurgiu	Asigurare dovezi	Prima instanță	12.09.2017 pentru administrarea probei cu expertiza
3	1730/85/2016	Tribunalul Sibiu	Acțiune Contract nr. 14/15.01.2014	Prima Instanță	12.09.2017 pentru administrarea probei cu expertiza

-CO GE FA Sp A Torino-13.643.557 -13.643.557lei;

Dosar inregistrat initial pe rolul Tribunalului Bucuresti, Secția a VI-a civilă sub nr 44989/3/2016, pârât CO GE FA S.P.A Torino.

In procedura de regularizare dosarul a fost repartizat Secției a II-a Contencios administrativ și fiscal, fiind înregistrat sub nr 44989/3/2016*, iar la termenul din 16.06.2017 s-a admis excepția necompetenței funcționale a Secției a II-a Contencios Administrativ și Fiscal a Tribunalului, declinându-se competența în favoarea Secției a VI-a civilă. Constatându-se ivit conflictul negativ de competență între cele doua secții, dosarul urmează a fi înaintat Curții de Apel București pentru soluționarea conflictului negativ de competență. Dosarul nu are termen la Curtea de Apel Bucuresti.

-ROTARY CONSTRUCTII SRL- -4.815.847 lei-

Dosar nr 5637/3/2017 al Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI-a civilă, pârât ROTARY CONSTRUCTII SRL - termen 14 septembrie 2017.

Pe intreaga perioada de reorganizare vor fi continuate toate aceste litigii, depunand eforturile necesare pentru a fi castigate aceste procese.

8.4. Previziuni privind fluxul de numerar

Referitor la sursele de finanțare a programului de plăți, potrivit prevederilor art. 133 alin. (5), lit. B din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare prevede sursele de finanțare ale acestuia.

Realizarea întocmai a planului presupune identificarea surselor care vor permite Societății continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți. Sursa de finanțare a activității curente este generată de continuarea activității societății, care, va genera resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan.

Modul de construcție a fluxului de încasări și plăți

Ipoteze de întocmire a fluxului de încasări și plăți

-Fluxul de încasări și plăți este construit după metoda directă;

-Fluxul de încasări și plăți este corelat cu bugetul de venituri și cheltuieli;

-Sumele înscrise în buget, atât veniturile, cât și cheltuielile au fost considerate efectiv încasate și plătite.

Încasările și plățile sunt următoarele:

Fluxul de numerar, completat cu modul de distribuire al sumelor înscrise la masa credală, distribuiri integrale pentru creditorii garanțați, salariați și bugetari, și pentru creditorii chirografari, sunt prezentate în Programul de plăți.

8.4.1. Distribuiri

8.4.2. Modul de plată a creanțelor

Distribuirile de sume efectuate către creditorii Societății urmează a se efectua în conformitate cu Programul de plăți - *Anexa Programul de plată a creanțelor*. Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, Tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente Planului de reorganizare, și care cuprinde:

a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform Tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;

b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată a creanțelor deținute împotriva Societății a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar (astfel cum a fost prezentat în capitoul 6 și în anexa la prezentul Plan, fiind o imagine a capacității reale de plată a Debitoarei, a creanțelor înscrise la masa credală. Distribuiri preconizate a fi realizate conform Programului de

plată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

8.4.3. Distribuiri către creditorii salariați prevăzuți de art. 138, alin. (3), lit. a) din Legea nr. 85/2014

Planul prevede pentru această categorie de creditori recuperarea integrală a creanțelor deținute împotriva averii debitoarei.

Distribuiri către creditorii salariați prevăzuți de art. 138, alin. (3), lit. b) din Legea nr. 85/2014

Planul prevede pentru această categorie de creditori recuperarea a creanțelor deținute împotriva averii debitoarei, în procent de 80%

Distribuiri către creditorii bugetari prevăzuți de art. 138, alin. (3), lit. c) din Legea nr. 85/2014

Planul prevede pentru această categorie de creditori recuperarea integrală a creanțelor deținute împotriva averii debitoarei.

Totuși, creditorii bugetari vor fi avantajați și prin continuarea activității companiei și rămânerea acestora în viața economică, fapt care va determina generarea de noi impozite și taxe, respectiv impozitele și contribuțiile sociale care vor fi datorate de către debitoare ca urmare a plății salariilor personalului angajat, TVA de plată și impozite și taxe locale datorate pentru bunurile din patrimoniu.

Distribuiri către creditorii chirografari prevăzuți de art. 138, alin. (3), lit. e) din Legea nr. 85/2014

Planul prevede pentru această categorie de creditori nerecuperarea creanțelor deținute împotriva averii debitoarei

8.5. Tratamentul creanțelor

Așa cum se prevede în Secțiunea a-VI-a, Subsecțiunea 1 din Legea nr. 85/2014 - *Planul*, în cadrul acestuia se vor menționa *categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate* (art. 133, alin. (4), lit. a), *tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate* (art. 133, alin. (4), lit. b), *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* (art. 133 alin. (4), lit.d).

Conform art. 139, alin. (2), lit. d) din Legea nr. 85/2014, 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.

Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan:

Definiția dată de către legiuitor creanțelor defavorizate la art. 5, pct. 16 al Legii nr. 85/2014, potrivit căruia „*categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:*

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

Pe de altă parte, art. 139 alin. (1) lit. E. din Legea nr. 85/2014 prevede că 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.

În conformitate cu criteriile mai sus enumerate, **toate categoriile de creanțe sunt defavorizate, potrivit prezentului Plan de reorganizare.**

Categoriile de creanțe defavorizate prin plan

Categoriile de creanțe defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare, potrivit legii, sunt următoarele:

- creanțele care beneficiază de cauză de preferință(garantate)
- > creanțele bugetare;
- > creanțele salariale;
- > creanțele chirografare prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. e).

Creanțele care beneficiază de cauză de preferință(garantate) vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 100 % din totalul grupei, achitarea acestora urmând a se efectua conform Programului de plăți din Planul de reorganizare. Prin urmare, această categorie de creanțe este o categorie defavorizată, deoarece plata creanțelor se va efectua fără a se respecta condiția menționată la art. 139 alin. (1) lit. E. din Legea nr. 85/2014, privind plata în primele 30 de zile ale planului de reorganizare.

Creanțele salariale vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 80 % din totalul grupei, achitarea acestora urmând a se efectua conform Programului de plăți din Planul de reorganizare

Prin urmare, această categorie de creanțe este o categorie defavorizată, deoarece plata creanțelor se va efectua fără a se respecta condiția menționată la art. 139 alin. (1) lit. E. din Legea nr. 85/2014, privind plata în primele 30 de zile ale planului de reorganizare.

Creanțele bugetare vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 100 % din totalul grupei, conform Programului de plăți din Planul de reorganizare.

Prin urmare, această categorie de creanțe este o categorie defavorizată, deoarece plata creanțelor se va efectua fără a se respecta condiția menționată la art. 139 alin. (1)

lit. E. din Legea nr. 85/2014, privind plata în primele 30 de zile ale planului de reorganizare.

Creanțele chirografare conform art. 138, alin. (3), lit. e) din Legea nr. 85/2014 vor fi achitate în proporție de 0% de către Debitoare prin Planul de reorganizare pe durata celor 3 ani. Prin urmare, această categorie de creanțe este o categorie defavorizată, deoarece plata creanțelor se va efectua fără a se respecta condiția menționată la art. 139 alin. (1) lit. E. din Legea nr. 85/2014, privind plata în primele 30 de zile ale planului de reorganizare.

Prin aceasta masura societatea debitoare va inregistra Venituri exceptionale purtatoare de impozit, impozit ce se va regulariza cu pierderea financiara inregistrata in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Concluzionând, putem spune următoarele:

- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul definitiv de creanțe; categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului;
- față de situația falimentului, categoriile de creanțe își vor recupera sumele înregistrate în tabelul definitiv al creanțelor conform Programului de plăți din prezentul Plan de reorganizare

În funcție de situația financiară a societății, anumite plăți se vor putea efectua anticipat față de modul în care aceste au fost prevăzute în Programul de plăți al Planului de reorganizare. De asemenea, oricând pe parcursul Planului de reorganizare, asociații pot împrumuta societatea pentru a susține activitatea acesteia și pentru a facilita efectuarea plăților prevăzute în cadrul Programului de plată al creanțelor.

8.6. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor

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) Nici una dintre categoriile care resping Planul și nicio creanță care respinge Planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) Nici o 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 rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138, alin. (3) din Legea nr. 85/2014, 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.

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv de creanțe împotriva Societății;
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;

Fiecare dintre categoriile de creanțe defavorizate prin Plan potrivit legii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referință menționate mai sus.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vis-a-vis de fiecare dintre categoriile de creanțe și vis-a-vis de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru ca îndeplinirea anumitor condiții depinde de rezultatul, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

8.6.1. Programul de plată al creanțelor

Potrivit prevederilor art. 5, pct. 53 din Legea nr. 85/2014 Programul de plată al creanțelor este tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente Planului de reorganizare și care cuprinde:

- a) cuantumul 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;

Programul de plată al creanțelor este detaliat în anexa care face parte integrantă din prezentul Plan, respectiv anexa * *Programul de plată al creanțelor*.

8.6.2. Retribuția persoanelor angajate conform art. 140, alin. (6) din Legea nr. 85/2014

Plata remunerației administratorului judiciar urmează a se efectua conform prevederilor art. 102, alin. (6) din Legea nr. 85/2014, pe baza facturilor fiscale emise de către acesta, după următoarea structură: adunarea creditorilor în ședința din 12.09.2016 când s-a stabilit și remunerația acestuia la nivelul de:

-I- Onorariu fix : aferent perioadei 12.09.2016 și până la data pronunțării sentinței definitive de închidere a procedurii: 30.000 lei pe lună plus tva

- II - Onorariu procentual structurat astfel :

- a) 4,5% exclusiv tva, din sumele rezultate în urma valorificării activelor în procedura și a recuperării creanțelor societății debitoare (prin orice mijloace de stingere a obligațiilor față de debitoare)
- b) 3% exclusiv tva, din valoarea datoriilor stinse prin darea în plată/adjudicare în contul crantelor;
- c) 3% exclusiv tva, din valoarea datoriilor stinse prin orice alte mijloace cu excepția celor prevăzute la litera a și b.

9. Efectele confirmării planului. Concluzii

9.1. Efectele confirmării planului

Efectele confirmării planului sunt cele prevăzute la art. 140 și art. 141 din Legea nr. 85/2014:

Activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor, precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112, alin. (1), scăzându-se sumele achitate.

În timpul planului de reorganizare. În urma confirmării planului, societatea debitoare își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat (art. 141, alin. (1) din Legea nr. 85/2014);

Astfel, activitățile curente reprezintă, în înțelesul dispozițiilor art. 5, pct. 2 din Legea nr. 85/2014, activități de producție, comerț sau prestări de servicii și operațiuni financiare, propuse a fi efectuate de debitor în perioada de observație și în perioada de reorganizare, în cursul normal al activității sale, cum ar fi:

- a) continuarea activităților contractate și încheierea de noi contracte, conform obiectului de activitate;
- b) efectuarea operațiunilor de încasări și plăți aferente acestora;
- c) asigurarea finanțării capitalului de lucru în limite curente.

Activitatea debitorului va fi condusă de administratorul special și sub supravegherea administratorului judiciar, așa cum a fost menționat anterior, și potrivit celor stabilite prin plan și în conformitate cu dispozițiile art. 133, alin. (5) lit. A din Legea nr. 85/2014, până când judecătorul-sindic va dispune, fie încheierea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment în condițiile art. 145 și următoarele din Lege (art. 141, alin. (1) din Legea nr. 85/2014);

Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan (art. 141, alin. (3) din Legea nr. 85/2014);

Conform art. 181, alin. (2) din Legea nr. 85/2014, 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, însă în cazul trecerii la faliment, vor fi aplicabile prevederile art. 140, alin. (1) din Legea nr. 85/2014.

9.2. Descărcarea de răspundere a debitorului

Conform prevederilor art. 133, alin. (4), lit. c) din Legea nr. 85/2014, în planul de reorganizare va trebui să se menționeze *„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”*.

Prin Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a debitorului, întocmit în conformitate cu prevederile art. 97 din Legea nr. 85/2014, depus la dosarul cauzei, administratorul judiciar, a arătat că ***„în baza documentelor și informațiilor pe care le deținem, până la această dată, considerăm că nu sunt incidente prevederile art. 169 din Legea nr. 85/2014..”***

În măsura în care pe parcursul derulării procedurii de insolvență vor apărea elemente care să conducă la angajarea răspunderii debitorului, aceasta se va putea face de către persoanele îndreptățite, în condițiile și în termenele prevăzute de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, și de Legea Societăților nr. 31/1990.

Potrivit dispozițiilor art. 140, alin. (1) din Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor, precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan.

De asemenea, în temeiul art. 181, alin. (2) din Legea nr. 85/2014 *„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”*.

9.3. Controlul aplicării planului

Conform prevederilor Secțiunii a 6-a din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, aplicarea planului de reorganizare de către societatea BREXXON DDS S.A. este supravegheată de 3 entități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia:

-judecătorul-sindic;

- creditorii;
- administratorul judiciar.

Judecătorul-sindic, conform prevederilor Legii privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, are atribuții strict jurisdicționale, acestea fiind limitate la controlul judecătoresc al activității administratorului judiciar și la procesele și cererile de natură judiciară aferente procedurii insolvenței. În teza finală a alin. (2) al art. 45 din Legea nr. 85/2014 se menționează în mod expres că „*deciziile manageriale ale administratorului judiciar, lichidatorului judiciar sau debitorului pot fi controlate sub aspectul oportunității de către creditorii, prin organele acestora*”, lăsându-se astfel în sarcina judecătorului-sindic doar controlul legalității măsurilor luate în desfășurarea activității societății.

Creditorii sunt principalii beneficiari - fără a exclude avantajul societății aflată în reorganizare de a rămâne un comerciant activ - în favoarea cărora se derulează întreaga procedură. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar și a administratorului special, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

Legea nr. 85/2014 conferă creditorilor, prin organele lor reprezentative (comitetul creditorilor și adunarea creditorilor), posibilitatea de a controla periodic modul de desfășurare a activității societății după aprobarea planului de reorganizare:

- comitetul creditorilor primește trimestrial rapoarte asupra situației financiare a averii societății;
- comitetul creditorilor avizează situația cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității;
- comitetul creditorilor va putea convoca Adunarea Generală a Creditorilor după prezentarea rapoartelor anterior amintite pentru a prezenta acesteia măsurile luate de societate și/sau administratorul judiciar;
- comitetul creditorilor va putea, motivat, să propună și alte măsuri.

Administratorul judiciar este entitatea care exercită în mod nemijlocit controlul activității, având legătura directă cu latura palpabilă a activității acesteia, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

Pentru monitorizarea activității societății în conformitate cu măsurile dispuse prin planul de reorganizare societatea va comunica de îndată administratorului judiciar pe

Întreaga perioadă de derulare a planului următoarele informațiile și documentele solicitate.

Controlul efectiv al aplicării planului se face de către administratorul judiciar și va proceda la sesizarea judecătorului sindic sau a creditorilor cu orice problemă care ar necesita o soluționare din partea acestora.

Prin instituirea unui control exigent din partea celor trei factori - judecătorul-sindic, creditorii, administratorul judiciar - se realizează practic un sistem eficient de preîntâmpinare, detectare și corectare a oricăror abateri de la planul de reorganizare confirmat și aprobat, care ar putea interveni pe durata derulării activității BREXXON DDS S.A. în procedura reorganizării judiciare.

9.4. Concluzii

În temeiul art. 132, alin. (1), lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prezentul Plan de reorganizare este propus atenției creditorilor Societății și judecătorului-sindic de către administratorul special.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activității Societății, conform art. 132, alin. (1), lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, au fost îndeplinite,

Termenul de executare a Planului de reorganizare al BREXXON DDS este de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea de prelungire în condițiile prevăzute de art. 139, alin. (5) din Legea nr. 85/2014.

În concluzie, apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, și anume acoperirea pasivului Societății nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului Plan de reorganizare.

Așa cum am prezentat și în cuprinsul planului, falimentul Societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului Societății.

Este de menționat faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe favorabile atât pe plan economic, cât 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 din întreaga țară, aspecte care apreciem că nu pot fi neglija de către creditorii Societății.

Reorganizarea Societății poate prezenta beneficii inclusiv pentru furnizorii societății, dintre care o parte a acestora înscriși în tabelul definitiv al creanțelor în categoria creditorilor chirografari. După implemenatarea planului propus, furnizorii Societății vor putea avea în societatea BREXXON DDS S.A. un partener viabil în vederea derulării de raporturi comerciale și în vederea recuperării debitelor amânate după data încheierii planului, acolo unde este cazul.

Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către administratorul judiciar în calitate sa de organ ce asigură supravegherea activității curente a Societății de către creditorii Societății și de către judecătorul-sindic, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin Plan și menținerea Societății în viața comercială, motiv pentru care supunem votului Creditorilor prezentul Plan de reorganizare.

NOTĂ:

-pe toată perioada de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art. 139, alin. (5) din legea nr. 85/2014, dacă vreuna din condițiile în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor sau surse de finanțare. Modificările propuse ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

ÎNTOCMIT,

ADMINISTRATOR SPECIAL

BOCA DANIEL IOAN



ANEXE:

ANEXA 1 - Tabel definitiv al creanțelor

DOSAR NR.156/1371/2016

TABELUL FINAL AL CREANTELOR SC BREXXON DDS S.A.

CAPITOLUL I-Creanțe care beneficiază de o cauză de preferință:

Nr. Crt.	Creditor	Suma solicitata -lei-	Suma acceptata În categoria de creanță -lei-	Creanta sub conditie suspensiva	Ponde- rea în total %	Observații
1	- ING BANK NV- Amsterdam- Sucursala Bucuresti	17.063.652,44	10.891.081,44	6.172.517	100	Suma de 6.172.517,00 sub conditie- pe masura ce devine scadenta creanta devine admisa
	TOTAL	17.063.652,44	10.891.081,44	6.172.517		

CAPITOLUL II-Creanțe salariale

Nr. Crt.	Creditor	Valoarea Creanței -lei-	Suma admisă -lei-	Creanta sub conditie suspensiva	Ponde- rea în total %	Observații
1	Salariații de la BREXXON DDS	140.194	140.194	0	100	
	TOTAL	140.194	140.194	0	100	

CAPITOLUL III-Creanțe bugetare

Nr. Crt.	Creditor	Valoarea Creanței -lei-	Suma admisă -lei-	Creanta sub conditie suspensiva	Ponde- rea în total %	Observații
2	PRIMARIA -COMUNA SÂNCRAIU DE MUREȘ str.Principală, nr.197/A	26.924	9.112,39	17.811,61	100	Suma de 17.811,61 sub conditie- pe masura cedevine scadenta creanta devine admisa
	TOTAL	26.924	9.112,39	17.811,61	100	

CAPITOLUL IV-Creanțe chirografare

Nr. Crt.	Creditor	Valoarea Creanței -lei-	Suma admisă -lei-	Creanta sub conditie suspensiva	Ponde- rea în total %	Observa- -tii
1	ACC INFRASTRUCTURE SRL	22.934,48	22.934,48		0,19	
2	ANDOR SRL	73.800	73.800		0,61	
3	APS SRL	269.115,96	269.115,96		2,24	
4	ARMOS EXIM SRL	80.458,23	80.458,23		0,67	
5	AVA EASTERN EUROPE DF&S SRL	10.000	10.000		0,08	
6	BECONS BUILD SRL	64.103	64.103		0,53	
7	BECONS SRL	68.510	68.510		0,57	
8	BIBIUS EUROFLUID SRL	5.776,63	5.776,63		0,04	
9	CASA LUC SRL	14.824,80	14.824,80		0,12	
10	COMTECH SRL	1.036.479,74	1.036.479,74		8,63	
11	CONCEPT CONSULT &PROSPECT SRL	13.409,09	13.164,79		0,11	
12	CTP SERVICE AUTOCAMIOANE SRL	2.155,61	2.155,61		0,01	
13	DANILI GRUP SRL	1.755,94	1.755,94		0,01	
14	DLICOM SRL	2.899,84	2.899,84		0,02	
15	DUOLEXACOM SRL	9.438,80	9.238,80		0,07	
16	EDY IMPEX SRL	12.185,40	12.185,40		0,10	
17	EON ENERGY ROMANIA SRL	5.254,03	5.054,03		0,04	
18	EASTERN SHIPPING	115.925,87	115.925,87		0,96	

	SRL					
19	ELECTRICA FURNIZARE-Agentia Alba	2.033,09	2.033,09		0,01	
20	ELECTRICA FURNIZARE-Agentia Mures	1.228,41	1.228,41		0,01	
21	ENERGOPAC SRL	34.200	34.200		0,28	
22	FORMOT PRES SRL	28.514,97	28.514,97		0,23	
23	GHINISATI SRL	11.238,50	11.238,50		0,09	
24	HAWLE SRL	676.032,63	676.032,63		5,62	
25	HIDROCONSTRUCTIA- Suc.Ardeal	1.034.507,86	912.233,63	40.664,60	7,59	
26	INDEPENDENT OIL TOOLS	1.031.441,65	1.031.441,65		8,58	
27	INDUSTRIAL ACCES SRL	224.159,21	220.615,60		1,84	
28	KRAMER TIEFENBOHR UNG&BRUNNE	23.427,36	23.227,36		0,19	
29	KATYA LOGISTIC SRL	10.312	3.000		0,02	
30	LINDE GAZ ROMANIA SRL	1.703,84	1.385,89		0,01	
31	MC BAUCHEMIE SRL	39.327,22	39.327,22		0,32	
32	NAKITA PROD COMIPMEX SRL	1.690,80	1.162,06		0,001	
33	OPTIM SERVICII SRL	4.166	4.320,78		0,04	
34	PETRIFALEAN SRL	164.065,96	164.065,96		1,36	
35	PFA Stoienica Marius Catalin TRANS	5.730	5.730		0,05	
36	REDIVIVUS SRL-In insolventa prin adm.jud. SCP INSOLBIS SPRL	16.740,07	16.740,07		0,14	

37	REVICOND CANALTECH SRL	648.255,57	648.055,57		5,40
38	RMF INSTAL SRL	17.500	17.500		0,14
39	ROBMET SRL	104.390,30	104.190,30		0,87
40	ROND COM SRL	64.117,16	64.117,16		0,53
41	SAERTEX MULTICOM GmbH&CoKG	297.891,49	297.891,49		2,48
42	SAFIT INST SRL prin URBAN&ASOCIATII	296.718,77	296.718,77		2,47
43	SELDOR SRL	40.553,02	40.353,02		0,33
44	SERVICE COMPRESOARE SRL	6.898,58	6.898,58		0,05
45	SITE TEC BV prin av.Dragne si Asociatii	1.223.026,73	718.596,00		5,98
46	TELEKOM ROMANIA	9.237,74	1.452,09		0,01
47	TERABIT SA	70.200	70.000		0,58
48	THUG SECURITY SRL	27.385,56	27.385,56		0,23
49	TIROLER ROHRE GmbH	2.390.230,38	2.356.048,05		19,62
50	TMUCB SA in insolventa prin adm.jud.CITR Filiala Bucuresti SPRL	20.203,53	9.264,61		0,07
51	TUBEX SRL	27.908,39	27.908,39		0,002
52	UNPONOR INFRA SP Z O O	512.073,95	511.873,95		4,26
53	WORLD INVEST SRL	208.342,80	208.342,80		1,73
54	ZIMTUB SA	275.000	275.000		3,30
55	PRIME HORIZONTAL LTD	854.483,45	810.022,24		6,74
56	EDY IMPEX SRL	12.185,40	12.185,40		0,10
57	VIVA METAL SRL	40.991,99	40.991,99		0,34

58	FOMCO SRL	17.260,79	10.445,80		0,09	
59	SAWA CONFORT	37.461,45	37.461,45		0,31	
60	COMPANIA NATIONALA PENTRU CONTROLUL CAZANELOR INSTALATIILOR DE RIDICAT SI RECIPIENTELOR SUB PRESIUNE CNCIR SA	418,94	418,94		0,03	
61	ANESE SRL	536.016	536.016		4,46	
	TOTAL GRUPA IV	12.858.294	12.010.174,72	40.664,60	100	
	TOTAL CREANTE	30.089.064,44	23.050.562,55	6.230.993,21		

ANEXA 2 – CASH FLOW - anul I+II+III BREXXON DDS S.A. -FLUX DE NUMERAR

ANUL 1

DOSAR NR.156/1371/2016

FLUXUL DE TREZORERIE în perioada de reorganizare

RON

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
1	INCASARI				
	Incasari din vanzare de bunuri si servicii	600000	600000	600000	600000
	Transfer de active-5.038.283	-	-	-	-
	Incasari din creante	200000	550000	515000	1150000
	TOTAL INCASARI	800000	1150000	1115000	1750000
2	PLATI				
	Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	185500	242000	242000	42000
	Costuri salariale+ colaboratori	100750	60000	60000	60000
	Plati de impozite si taxe locale	50000	44233	11000	11000
	Alte plati (chelt bancare - dobanzi si	150000	150000	150000	150000

	comisioane,polita de asigurare lucrari)				
	ING-suma eliberata din cash colateral	0	0	0	1277000
	Dobanzi si comisioane din perioada de observatie	50000	250000	236437	0
	Impozit venit-nu se datoreaza-pierderi ani precedenti	0	0	0	0
	TOTAL PLATI	536250	746233	699437	1540000
3	NUMERAR NET DIN EXPLOATARE	263750	403767	415563	10000
	Ajustare tabel creante				
	ALTE SURSE ATRASE Finantare asociati				
	TOTAL FLUX DE NUMERAR	263750	403767	415563	210000
	IESIRI - PLAȚI	246180	107100	107100	107100
Cap.1	Creante cu cauza de preferinta				
	ING BANK-transfer active-4.894.993,68 lei	0	0	0	0
Cap.2	Creante salariale	112156	0	0	0
		0	0	0	0
Cap.3	Total creante bugetare	26924	0	0	0
		0	0	0	0
Cap.4	Total creante chirografare	- 0	0	0	- 0
	Remuneratia admin. Judiciar	107100	107100	107100	107100
	FLUX DE NUMERAR NET	17570	296667	308463	102900
	Cash deschidere	192466	210036	5067036	815166
	Cash inchidere	210036	506703	815166	918066

BREXXON DDS S.A. -FLUX DE NUMERAR

ANUL 2

FLUXUL DE TREZORERIE în perioada de reorganizare

RON

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM V	TRIM VI	TRIM VII	TRIM VIII
1	INCASARI				
	Incasari din vanzare de bunuri si servicii	600000	600000	600000	600000
	Incasari din vanzare de active				
	Incasari din creante				
	TOTAL INCASARI	600000	600000	600000	600000
2	PLATI				
	Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	42000	42000	42000	420000
	Costuri salariale+ colaboratori	60000	60000	60000	60000
	Plati de impozite si taxe locale	15000	11000	11000	11000
	Alte plati (chelt bancare - dobanzi si comisioane+asigurari polite garantii lucrari)	150000	150000	150000	150000
	Impozit venit				
	TOTAL PLATI	267000	263000	263000	263000
3	NUMERAR NET DIN EXPLOATARE	333000	337000	337000	337000
	Ajustare tabel creante				
	ALTE SURSE ATRASE Finantare asociati				
	TOTAL FLUX DE NUMERAR	333000	337000	337000	337000
	IESIRI - PLAȚI	107100	107100	107100	107100
Cap.1	Creante cu cauza de preferinta -				
	ING BANK				
Cap.2	Creante salariale	-	-	-	-
Cap.3	Total creante bugetare				
Cap.4	Total creante chirografare				

	Remuneratia admin. Judiciar	107100	107100	107100	107100
	FLUX DE NUMERAR NET	225900	229900	229900	229900
	Cash deschidere	718066	943966	1173866	1403766
	Cash inchidere	943966	1173866	1403766	1633666

BREXXON DDS S.A. -FLUX DE NUMERAR

ANUL 3

FLUXUL DE TREZORERIE în perioada de reorganizare

RON

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM IX	TRIM X	TRIM XI	TRIM XII	TOTAL
1	INCASARI					
	Incasari din vanzare de bunuri si servicii	600000	600000	600000	600000	7200000
	Incasari din vanzare de active					
	Incasari din creante				12958492	17773492
	TOTAL INCASARI	600000	600000	600000	13558492	24973492
2	PLATI					
	Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	42000	42000	42000	420000	1047500
	Costuri salariale+ colaboratori	60000	60000	60000	60000	760750
	Plati de impozite si taxe locale	15000	11000	11000	11000	212233
	Alte plati (chelt bancare - dobanzi si comisioane)	150000	150000	150000	150000	1800000
	ING-suma eliberata din cash colateral in perioada de observatie					1277000
	ING-Dobanzi si comisioane din perioadfa de obervatie					536437

	Impozit venit					
	TOTAL PLATI	267000	263000	263000	263000	5633920
3	NUMERAR NET DIN EXPLOATARE	333000	337000	337000	13295492	16939572
	Ajustare tabel creante					
	ALTE SURSE ATRASE Finantare asociati					
	TOTAL FLUX DE NUMERAR	333000	337000	337000	13295492	16939572
	IESIRI - PLAȚI	107100	107100	107100	12132415,76	13449595,76
Cap.1	Creante cu cauza de preferinta -				12025315,76	12025315,76
	ING BANK-suma ramasa din creata exicibila dupa transfer	0	0	0	5852798,76	5852798,76
	ING BAK-suma sub conditie				6172571	6172571
Cap.2	Creante salariale	0	0	0		112156
Cap.3	Total creante bugetare	0	0	0	0	26924
Cap.4	Total creante chirografare	0	0	0	0	0
	Remuneratia admin. Judiciar	107100	107100	107100	107100	1285200
	FLUX DE NUMERAR NET	225900	229900	229900	1163076,24	3489976,24
	Cash deschidere	1833666	2059566	2289466	2519366	
	Cash inchidere	2059566	2289466	2519366	3682442,24	

ANEXA 3 - BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

ANUL I

BREXXON DDS S.A. -BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI ANUL 1

SPECIFICATIE	ANUL I				
	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TOTAL
	1	3	4	5	6=(1+2+3+4)
I. VENITURI TOTALE, din care	12514375	504200	504200	504200	14026975
(I = 1 + 2 + 3)					
1. Venituri din exploatare, total, din care:	504200	504200	504200	504200	2016800
a) venituri din prestari servicii	504200	504200	504200	504200	2016800
2. Venituri financiare	0	0	0	0	0
3. Venituri exceptionale-	12010175	0	0	0	12010175
II. CHELTUIELI TOTALE, din care					
(II = 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)					
1. Cheltuieli din exploatare, total, din care:	713000	243500	243500	243500	1443500
a) cheltuieli de personal	80000	18000	18000	18000	134000
b) cheltuieli lucrari/ servicii terti	36000	36000	36000	36000	144000
c) chelt.de expl. priv. amortizarile si provizioanele	380000	5000	5000	5000	395000
d) impozite si taxe	44500	12000	12000	12000	80500
e) alte cheltuieli	22500	22500	22500	22500	90000
2. Cheltuieli financiare	150000	150000	150000	15000	600000
3. Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0	0
4. Rezerve legale					

5. Acoperirea pierderilor din anul precedent	11801375	260700	260700	260700	12583475
6. Impozit pe profit	0	0	0	0	0
III. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	11801375	260700	260700	260700	12834475

PLATI FURNIZORI-234000

COST SALARII-134000

CHELT BANCARE-600000

IMPOZITE-80500

BREXXON DDS S.A. -BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

ANUL 2

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI PE PERIOADA DE REORGANIZARE ron

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM V	TRIM VI	TRIM VII	TRIM VIII
A	VENITURI TOTALE	504200	504200	504200	504200
	Venituri din exploatare totala din care:	504200	504200	504200	504200
1	Venituri din prestari servicii	504200	504200	504200	504200
B	CHELTUIELI TOTALE				
1	Cheltuieli de exploatare total din care	243500	243500	243500	243500
a	Cheltuieli de personal	18000	18000	18000	18000
b	Cheltuieli lucrari/servicii terti	36000	36000	36000	36000
c	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	5000	5000	5000	5000
d	Cheltuieli cu impozite si taxe	12000	12000	12000	12000
e	Alte cheltuieli	22500	22500	22500	22500
2	Cheltuieli financiare	150000	150000	150000	150000
3	Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0
4	Rezerve legale	0	0	0	0
5	Acoperirea pierderilor din anii precedenti	260700	260700	260700	260700

6	Impozit pe profit	0	0	0	0
C	REZULTAT NET AL EXERCITIULUI	260700	260700	260700	260700

PLATI FURNIZORI-234000

COST SALARII-72000

CHELT BANCARE-600000

IMPOZITE -36000

BREXON DDS S.A. -BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

ANUL 3

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI PE PERIOADA DE REORGANIZARE ron

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM IX	TRIM X	TRIM XI	TRIM XII	TOTAL
A	VENITURI TOTALE	504200	504200	504200	504200	18060575
1	Venituri din exploatare	504200	504200	504200	504200	6050400
a	Venituri din prestari servicii	504200	504200	504200	504200	6050400
b	Venituri exceptionale	0	0	0	0	12010175
B	CHELTUIELI TOTALE					
1	Cheltuieli din exploatare total din care	243500	243500	243500	243500	3391500
a	Cheltuieli de personal	18000	18000	18000	18000	278000
b	Cheltuieli lucrari/servicii terti	36000	36000	36000	36000	432000
c	Cheltuieli de expl.privind amortizarile si provizioanele	5000	5000	5000	5000	435000
d	Impozite si taxe	12000	12000	12000	12000	176500
e	Alte cheltuieli	22500	22500	22500	22500	270000
2	Cheltuieli financiare	150000	15000	15000	15000	1800000
3	Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0	0
4	Rezerve legale	0	0	0	0	0

5	Acoperire pierderilor din anul precedent	260700	260700	260700	260700	14669075
C	REZULTAT BRUT	260700	260700	260700	260700	14669075
	Impozit pe venit	0	0	0	0	0
D	REZULTAT NET	260700	260700	260700	260700	14669075

PLATI FURNIZORI-234000

COST SALARII-72000

CHELT BANCARE-600000

IMPOZITE-36000

ANEXA 4 - PROGRAM DE PLATĂ AL CREAŢELOR

ANUL 1

GRAFIC DE PLATI

RON

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
Cap.1	Creante cu cauza de preferinta -	5.038.282,68	0	0	0
	ING BANK	5.038.282,68 (transfer CALA SMT ROHRTEHNIC SRL)	0	0	0
	ING BANK- suma eliberata din cash colateral in perioada de observatie				1277000
	ING BANK-Dobanzi si comisioane din perioada de observatie	50000	250000	236437	
Cap.2	Creante salariale	112155,20	0	0	0
Cap .3	Creanțe bugetare	26924	0	0	0
1	COMUNA SÂNCRAIU DE MUREȘ	26924	0	0	0

		26924)	0	0	0
	TOTAL PLATI	5.115.206,68	362.155,20	236437	127000

ANUL 2

GRAFIC DE PLATI

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM V	TRIM VI	TRIM VII	TRIM VIII
Cap.1	Creante cu cauza de preferinta -	0	0	0	0
	ING BANK	0	0	0	0
	TOTAL PLATI	0	0	0	0

ANUL 3

GRAFIC DE PLATI

RON

NR. CRT.	SPECIFICATII	TRIM IX	TRIM X	TRIM XI	TRIM XII	TOTAL
Cap.1	ING					18.877.089,44
	ING-Creante cu cauza de preferinta – datorie excibila	0	0	0	5.852.798,76	10.891.081,4
	ING BANK-datorie sub conditie	0	0	0	6.172.571	6.172.571
	ING BANK-suma elibarata din cash colateral in perioada de observatie					1277000
	ING- Dobanzi si comisioane din perioada de					536437

	observatie					
Cap.2	Creante salariale	0	0	0	0	112.155,20
Cap.3	Creante bugetare	0	0	0	0	
	Primaria Comuna Sanraiu de Mures					26924
	Creante curente din perioada de observatie-se platesc prin planul de plati					
	TOTAL PLATI					19.016.168,64

ADMINISTRATOR SPECIAL

BOCA DANIEL IOAN

