

Catre,

**TRIBUNALUL BUCURESTI , SECTIA a VII-a CIVILA**  
**Ref: Dosar 29969/3/2014**  
**Termen: 27.06.2016, Complet 1**

**Domnule Presedinte ,**

Consortiul format din **SMDA INSOLVENCY SPRL** cu sediul in Bucuresti, Phoenicia Business Center, Str. Turturelelor, nr.11A, et.4, sector 3, Număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare al U.N.P.I.R.: 0727/2014 si **GENERAL GROUP EXPERT SPRL**, cu sediul social in Bucuresti, sos. Mihai Bravu nr. 107 – 119, bl. E1, sc. 4, et 2, apt. 107, sector 2, Număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare al U.N.P.I.R.: RFO-II 0007, **in calitate de administrator judiciar**, al debitoarei **TEHNOLOGICA RADION SRL - in insolventa**, cu sediul in Bucuresti, sector 6, str. Dambovita nr. 59, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/13360/1993, avand CUI RO 4022079, **Legea 85/2014 depunem alaturat:**

- **PLANUL DE REORGANIZARE A ACTIVITATII DEBITOAREI TEHNOLOGICA RADION SRL, INTOCMIT DE CATRE CONSORTIUL DE ADMINISTRATORI JUDICIARI.**

**ADMINISTRATOR JUDICIAR**  
**Consortiu Practicieni in Insolventa**



**TRIBUNALUL Bucuresti**  
**SECTIA VII CIVILA**  
**DOSAR NR. 29969/3/2014**



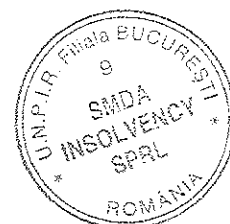
**PLANUL DE REORGANIZARE ACTUALIZAT**

**A ACTIVITĂȚII DEBITORULUI**

**S.C. Tehnologica Radion S.R.L.**

***“in insolventa, in insolvency, en procedure collective”***

**31 Mai 2016**



• **CUPRINS**

<u>PREAMBUL</u> .....	4
<u>CAPITOLUL 1. INFORMATII GENERALE PRIVIND S.C. TEHNOLOGICA RADION S.R.L</u> .....	5
<u>1.1. Prezentarea generală a societății</u> .....	5
<u>1.2. Obiectul de activitate</u> .....	5
<u>1.3 Structura acționariatului. Capitalul social</u> .....	6
<u>1.4 Scurt istoric al societății debitoare si situatia juridica a societatii</u> .....	6
<u>1.4.1 Scurt istoric</u> .....	6
<u>1.4.2 Situația juridică a societății</u> .....	8
<u>1.4.3 Analiza economico-financiară</u> .....	8
<u>CAPITOLUL 2. STAREA SOCIETATII LA DATA INTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE</u> .....	17
<u>2.1 Structura de personal si organizarea interna</u> .....	17
<u>2.1.1 Organizare</u> .....	17
<u>2.1.2 Managementul</u> .....	17
<u>2.1.3 Personalul</u> .....	18
<u>2.2 Descrierea generala a pietei</u> .....	18
<u>2.2.1 Analiza pietei specifice</u> .....	18
<u>2.2.2 Concurenta</u> .....	20
<u>CAPITOLUL 3. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII</u> .....	21
<u>CAPITOLUL 4. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII</u> .....	23
<u>4.1. Tabelul definitiv al creantelor împotriva averii debitoarei</u> .....	23
<u>4.2. Datorii născute in timpul perioadei de observație (de la data deschiderii procedurii și neachitate până la Noiembrie 2015).</u> .....	24
<u>CAPITOLUL 5. PREMISELE REORGANIZĂRII</u> .....	25
<u>5.1. Premisele reorganizării</u> .....	25
<u>5.1.1. Aspecte economice</u> .....	25
<u>5.1.2. Aspecte sociale</u> .....	27
<u>5.1.3. Avantajele reorganizării</u> .....	27
<u>5.2. Durata perioadei de reorganizare și conducerea societății pe perioada de reorganizare</u> .....	31

5.2.1. <i>Durata perioadei de reorganizare</i> .....	31
5.2.2. <i>Conducerea societății pe perioada de reorganizare</i> .....	31
<b>CAPITOLUL 6. STRATEGIA DE REORGANIZARE ȘI SURSE DE FINANȚARE A PLANULUI DE REORGANIZARE</b> .....	31
6.1. <i>Strategia de reorganizare</i> .....	31
6.2. <i>Surse de finanțare a plăților care se estimează a se efectua pe perioada reorganizării</i> .....	38
6.2.1 <i>Incasări din activitate curentă în total de 459,791,487 lei reprezentând :</i> .....	38
6.2.2 <i>Incasări din vânzarea parțială activelor societății</i> .....	38
6.3. <i>Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar</i> .....	38
<b>CAPITOLUL 7. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR</b> .....	39
7.1 <i>Categorii de creanțe</i> .....	39
7.2 <i>Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei</i> .....	41
7.2.1 <i>Plata creanțelor născute pe perioada de reorganizare și a celor născute pe perioada de observație</i> .....	41
7.2.2 <i>Plata remunerației administratorului judiciar</i> .....	41
7.2.3 <i>Comparație între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimativă ce ar putea fi primită de aceștia în caz de faliment</i> . 42	
7.3.1. <i>Categoria creanțelor beneficiare a unei cauze de preferință</i> .....	44
7.3.2. <i>Categoria creanțe salariale</i> .....	47
7.3.3. <i>Categoria creanțe bugetare</i> .....	47
7.3.4. <i>Categoria celelalte creanțe chirografare</i> .....	47
7.3.5 <i>Categoria creanțelor creditorilor indispensabili</i> .....	49
<b>CAPITOLUL 8. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI ...</b>	50
<b>Concluzii</b> .....	50
<b>ANEXE</b> .....	51
<b>NOTA</b> .....	53

## ***Preambul***

Odată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii insolvenței, S.C. Tehnologica Radion S.R.L și-a declarat intenția de a-și reorganiza activitatea pe baza unui plan de reorganizare.

Procedura generala a insolvenței S.C. Tehnologica Radion S.R.L. a fost deschisa la data de 15.09.2014 ca urmare a cererii debitoarei ce face obiectul Dosarului nr. 29969/3/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a VII a Civila, administratorul judiciar desemnat in cauza fiind SMDA INSOLVENCY SPRL si GENERAL GROUP EXPERT SPRL.

Prin Hotararea nr. 5903/22.06.2015, in conformitate cu dispozitiile art. 85 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, **instanta a dispus ridicarea dreptului de administrare al debitoarei TEHNOLOGICA RADION SRL – in insolventa** si in conformitate cu dispozitiile art. 86 din Legea 85/2014 a dat dispoziție tuturor băncilor la care debitorul are deschise conturi să nu dispună de sume, fără un ordin al administratorului judiciar/lichidatorului judiciar.

Planul de reorganizare este propus de catre consortiul de administratori judiciari, in conformitate cu prevederile art. 132 alin. 1 lit. b) din Legea nr. 85/2014 in termenul de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv actualizat de creanțe.

Destinatarii planului de reorganizare sunt Judecatorul sindic, creditorii inscrisi in tabelul definitiv actualizat de creante si debitoarea. Planul de reorganizare are la baza informatii si date furnizate de catre debitoare, aceasta fiind direct raspunzatoare pentru acuratetea acestora.

In sustinerea cererii de deschidere a procedurii de insolventa, debitoarea a depus toate inscrisurile prevazute de art. 67 din Legea 85/2014, inclusiv declaratia prin care arata faptul ca, nu a mai fost supusa procedurii prevazuta de Legea nr.

85/2014 intr-un interval de 5 ani anterior formularii cererii introductive privind procedura insolventei.

- **Capitolul 1. Informatii generale privind S.C. TEHNOLOGICA RADION S.R.L**

- **1.1. Prezentarea generală a societății**

- **Date de identificare**

Denumire societate: S.C. TEHNOLOGICA RADION S.R.L

Sediul social: Bucuresti, str. Dambovita, nr. 59, Sector 6;

Cod fiscal: 4022079;

Numar inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului:

J40/13360/1993.

- **1.2. Obiectul de activitate**

Activitatea curenta a companiei, la data elaborarii planului de reorganizare presupune urmatoarele activitati:

Obiect de activitate principal: **Constructii de drumuri si autostrazi (cod CAEN 4211);**

Obiecte de activitate secundare: sunt cele prezentate in analitic, in Anexa 1 la plan, conform extrasului de la Oficiul National al Registrului Comertului. Cu titlu exemplificativ:

4221 - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide

4120 - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și neiezidențiale

4212 - Lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subterane

4291 - Construcții hidrotehnice

4213 - Construcția de poduri și tuneluri

4391 - Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții

4313 - Lucrări de foraj și sondaj pentru construcții

4312 - Lucrări de pregătire a terenului

4311 - Lucrări de demolare a construcțiilor

2511 - Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice

2361 - Fabricarea produselor din beton pentru construcții

- 2351 - Fabricarea cimentului
- 0990 - Activități de servicii anexe pentru extracția mineralelor
- 0811 - Extracția pietrei ornamentale și a piefei pentru construcții, extracția pietrei calcaroase, ghipsului, cretei și a ardeziei
- 0812 - Extracția pietrișului și nisipului; extracția argilei și caolinului
- 2364 - Fabricarea mortarului
- 2363 - Fabricarea betonului
- 4321 - Lucrări de instalații electrice
- 3523 - Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte
- 3522 - Distribuția combustibililor gazoși, prin conducte
- 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea
- 7111 - Activități de arhitectură

- **1.3 Structura acționariatului. Capitalul social**

**Capital social la data planului de reorganizare:**

Nr. Crt.	Structura	Detaliere
1	Capital social (LEI)	6.280.000
2	Numar parti sociale	62.800
3	Valoarea unitara a partilor sociale (LEI)	100
4	Actionari	Theodor Berna 99,98 % Fodor Mihai 0,02%
5	Obiect principal de activitate	4211 - constructii de drumuri si autostrazi

Sursa: Extras Oficiul National al Registrului Comertului

- **1.4 Scurt istoric al societății debitoare si situatia juridica a societatii**

- **1.4. 1 Scurt istoric**

Tehnologica Radion SRL este o societate comerciala cu raspundere limitata, cu capital privat, fiind infiintata de catre Theodor Berna in anul 1993 si care isi desfasoara activitatea in conformitate cu dispozitiile Actului Constitutiv si a

dispozitiilor legale in vigoare. Compania si-a inceput activitatea cu mici proiecte de infrastructura si constructii civile, iar de la infiintare si pana in prezent a devenit un reper important pe piata de constructii din Romania, atingand o cifra de afaceri in valoare de 150 Mil. Eur.

Sumele investite in dezvoltarea infrastructurii din Romania in ultimii ani, i-au permis companiei o integrare pe verticala a tuturor proceselor necesare atingerii obiectivelor asumate in cadrul acestor proiecte, incluzand :

- cariera de piatra si fabrica de asfalt la Cerna
- statie de sortare-spalare agregate naturale la Gaiseni
- 2 statii sortare-spalare balast, 3 statii de sortare-concasare balast la Lipanesti
- fabrica de asfalt la Medgidia
- fabrica de asfalt, fabrica de emulsie si instalatie concasat betoane la Catelu
- fabrici de borduri, balast stabilizat, betoane, asfalt la Chitila
- statie de asfalt la Craiova
- 2 statii de betoane la Drumul carierei
- statie de incarcare barje Turcoaia
- statia de descarcare barje la Oltenita

Cea mai mare parte a cifrei de afaceri este realizata de catre companie prin participarea directa la licitatii publice :

- in asociere cu diferite companii prin punerea in comun a infrastructurii necesare (materie prima, materiale, utilaje, forta de munca) cu scopul contractarii proiectelor complexe ce nu permit unei singure companii finalizarea in conditii de calitate si la timp a lucrarilor respective;
- ca subcontractor sau ca tert sustinator pentru diferite companii realizand lucrarile necesare pentru o parte a proiectului contractant;

Desi Tehnologica Radion a ajuns in ultimii ani un participant prezent la marile proiecte de infrastructura ale Bucurestiului si zonei de sud a Romaniei, dupa



investitii semnificative in statii de mixturi, statii de betoane si utilaje, aceasta a inceput sa se confrunte cu probleme de finantare ale capitalului de lucru.

O alta cauza a problemelor de natura financiara cu care s-a confruntat Tehnologica Radion SRL a fost determinata de criza economica care a afectat si domeniul constructiilor prin scaderea sumelor investite atat in proiectele private cat si in cele publice, aspecte ce nu a permis companiei sa procedeze la restructurarea portofoliului de clienti, ponderea intre sumele atrase de la autoritatile publice si cele provenite de la clientii privati schimbandu-se intr-o maniera semnificativa.

- **1.4.2 Situația juridică a societății**

Prin Incheierea de ședință din data de 15.09.2014 pronunțată de Tribunalul Bucuresti secția a VII-a Civila în dosarul nr. 29969/3/2014 s-a dispus deschiderea procedurii de insolventa a societatii Tehnologica Radion SRL si a fost desemnat in calitate de administrator judiciar, consortiul format din SMDA Insolvency SPRL si General Grup Expert SPRL.

Prin Hotararea nr. 5903/22.06.2015 s-a dispus de catre judecatorul sindic ridicarea dreptului de administrare al debitoarei iar prin Hotararea nr. 1917/16.11.2015, Curtea de Apel Bucuresti a respins definitiv apelul formulat impotriva acestei hotarari.

La momentul propunerii planului de reorganizare, activitatea debitoarei se desfasoara sub conducerea administratorului judiciar desemnat si confirmat de catre creditorii, SMDA Insolvency SPRL si General Grup Expert SPRL.

- **1.4.3 Analiza economico-financiara**

**Analiza situatiei patrimoniului**

Situatia in evolutie a patrimoniului este redată in tabelul de mai jos:

Bilant Contabil	31.12.2014 (LEI)	32.12.2015 (LEI)
<b>A. ACTIVE</b>		
A.1.1. Imobilizari necorporale	2,881,680	2,779,035

A.1.2. Imobilizari corporale	343,186,035	333,512,687
A.1.3. Imobilizari financiare	20,145,861	18,664,700
<b>A.1. Total active imobilizate</b>	<b>366,213,576</b>	<b>354,956,422</b>
A.2.1. Stocuri	32,768,040	39,792,806
A.2.2. Creante	77,537,074	95,105,748
A.2.3. Disponibilitati	41,152,344	77,569,718
<b>A.2. Total active circulante</b>	<b>151,457,458</b>	<b>212,468,272</b>
<b>A.3. Alte active</b>	<b>78,541</b>	<b>211,190</b>
<b>Total active</b>	<b>517,749,575</b>	<b>567,635,884</b>
<b>B. PASIVE</b>		
<i>Capital si rezerve</i>		
B.1.1. Capital social	6,280,000	6,280,000
B.1.2. Rezerve din reevaluare	103,362,420	107,917,114
B.1.3. Alte rezerve	140,887,796	141,905,191
B.1.4. Rezultatul exercitiului financiar	-108,217,599	-9,350,445
B.1.5. Rezultatul reportat	2,470,944	-89,183,975
B.1.6. Repartizarea profitului	0	0
<b>B.1. Total capitaluri proprii</b>	<b>144,783,561</b>	<b>157,567,885</b>
<b>B.2. Provizioane</b>	<b>3,792,574</b>	<b>3,792,574</b>
<b>B.3. Datorii</b>		
B.3.1. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an	120,767,155	156,411,442
B.3.2. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	248,406,285	249,863,982
<b>Total datorii</b>	<b>369,173,440</b>	<b>406,275,424</b>
<b>B.4. Alte pasive</b>	<b>0</b>	
<b>Total pasive</b>	<b>517,749,575</b>	<b>567,635,884</b>

Sursa: Extras Bilant la data de 31.12.2014, 31.12.2015 al Tehnologica Radion SRL

Din analiza datelor de mai sus rezulta urmatoarele:

- **A. ACTIVE:**

A.1. - Activele imobilizate:

A.1.1. - Imobilizari necorporale:

Imobilizarile necorporale constau in licente software atat pentru programe informatice de uz general de genul Microsoft Windows, Microsoft Office, cat si programe specifice activitatii de constructii, WinDev, etc, dar si licente de distributie si furnizare gaze naturale catre consumatori finali.

A.1.2. - Imobilizari corporale:

Compania detine bunuri imobiliare constand in terenuri, constructii cat si amenajari ale acestora, dar si imobilizari corporale mobile constand in echipamente tehnologice (statii de mixturi asfaltice, statii de betoane, statii de prefabricate din beton, statii de concasare si sortare agregate minerale, statie de emulsie cationica, utilaje, etc), aparate si instalatii (aparatura de laborator, tehnica de calcul, aparatura de supraveghere), mijloace de transport marfa si persoane (autoturisme, autoutilitare, autocamioane, microbuze transport persoane, automacarale, etc), mobilier, birotica, imobilizari corporale in curs.

În tabelul următor este prezentata detaliat evoluția imobilizărilor corporale:

Valoare de intrare	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Terenuri si constructii	313,541,810	314,834,427
instalatii tehnice si masini	22,355,231	8,510,833
Alte instalatii, utilaje si mobilier	694,764	532,930
Avansuri si imobilizari in curs	6,594,230	6,615,954
Active biologice	0	3,018,543
<b>Total</b>	<b>343,186,035</b>	<b>333,512,687</b>

*Sursa: Balanta de verificare Decembrie 2014, Decembrie 2015 a Tehnologica Radion SRL*

In totalul imobilizarilor ponderea cea mai mare, la data de 31.12.2015 o au terenurile, cu o valoare contabila de 277.253.347 lei, urmata de echipamente si utilaje in valoare de 99.162.678 lei, constructii si amenajari de constructii in valoare de 37.581.080 lei si masini si mijloace de transport in valoare de 41.641.960 lei.

Totodata, compania detine bunuri care sunt ipotecate si/sau sechestrate in favoarea unor institutii ANAF, BRD, BANCA TRANSILVANIA.

### **A.1.3. - Imobilizari financiare:**

Situatia imobilizarilor financiare in perioada 31.12.2014-31.12.2015 se prezinta astfel:

Cost	Sold la 31.12.2014 (LEI)	Sold la 31.12.2015 (LEI)
Titluri de participare detinute la entitatile afiliate	10,990	10,990
Alte imobilizari	20,134,871	18,653,710
<b>Total</b>	<b>20,145,861</b>	<b>18,664,700</b>

Sursa: Situatia contabila a debitoarei Tehnologica Radion 2014-2015

## **A.2. - Active circulante:**

### **A.2.1. Stocuri**

In perioada 31.12.2014-31.12.2015 stocurile au avut o evolutie crescatoare, in special datorita faptului ca in 2015 s-a inceput contabilizarea productiei nefacturate. Totalul stocurilor la data 31.12.2015 este de 39.792.806 lei si constau in materii prime si materiale consumabile in valoare de 7.848.497 lei, obiecte de inventar in valoare de 166.742 lei, materii prime in curs de aprovizionare 101.664 lei, productie executata si nefacturata 8.942.422 lei, produse finite 1.639.375 lei, marfuri si ambalaje 47.147 lei.

### **A.2.2. Creante**

La data de 31.12.2015, conform evidentei financiar - contabile, societatea are creante de incasat in valoare de 141.277.374 lei, formate in principal din : avansuri acordate furnizorilor 28.463.636; clienti 43.514.033 lei, facturi de intocmit 26.649.612 lei, debitori diversi 42.514.248 lei si a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor in suma de 24.983.009 lei, astfel ca valoarea neta a creantelor este de 116.294.365 lei.

Compania a provizionat mare parte din creantele existente in sold la acea data pentru care s-a apreciat ca sunt sanse minime de recuperare. In estimarea gradului de recuperabilitate s-au considerat urmatoarele aspecte:

- Starea debitorului (funcțiune /insolventa/faliment)
- Vechimea creanței
- Posibilitatea recuperării creanțelor datorate de clienții care au fost acționați în instanța la data evaluării provizionului;
- Relațiile comerciale din ultima perioadă cu debitorul.

În cursul anului 2015 au fost încasate sume în cuantum de 101.400.454 lei, din care :

- TIAB SA, din contractul în curs de desfășurare, linii tramvai Iancului – Pantelimon = 15.400.000 lei;
- TELOXIM SA =11.400.000 lei, din contracte de închiriere utilaje și vânzare mixturi asfaltice;
- Viarom SA = 1.100.000 LEI;
- Enel Distribuție Muntenia SA = 630.000 lei;
- Construcții ERBASU = 4.400.000 lei, din contracte de reabilitare blocuri sectorul 6;
- Construcții Nucleare Electrice =1.600.000 lei, din vânzări mixturi asfaltice ;
- Administrația Strazilor București = 59.300.000 lei.

Conform raportului de evaluare, valoarea de piață a creanțelor de recuperat este de 66.653.435 lei.

Precizăm faptul că valoarea creanțelor de recuperat include și suma de aproximativ 14.000.000 lei, convenită debitoarei de la Max Boegl, suma ce face obiectul dosarului nr. 10591/3/2015 aflat pe rolul Tribunalului București.

Cu privire la relația comercială dintre debitoarea Tehnologica Radion și Max Boegl, privind Contractul de proiectare și execuție de lucrări nr 20/14.04.2011 privind „Magistrala 5 – Drumul Taberei – Pantelimon, Tronsonul 1 Romancierilor – Stația Valea Ialomitei inclusiv depou și galeria de legătură – structura de rezistență“ și Contractul de subantrepriză nr. 21490T/19.05.2011, în data de 04.09.2014 Max Boegl a transmis debitoarei Tehnologica Radion SRL, notificarea de reziliere a contractului nr. 21490T/19.05.2011 și de execuție a scrisorii de garanție bancară 102435/24.04.2013 iar în data de 29.09.2014 Max Boegl a executat Scrisoarea de Garanție Bancară în valoare de 14.000.000 lei.

Totodata, mentionam ca, acest contract a fost cesionat in favoarea creditorului BRD.

### A.2.3. Disponibilitati

Situatia disponibilitatilor in perioada 31.12.2014-31.12.2015 se prezinta intr-o evolutie crescatoare, de la 41.152.344 lei la 77.569.718 lei.

Situatia disponibilitatilor	31.12.2014 (LEI)	31.12.2015 (LEI)
<i>Disponibilitati banesti</i>	<i>41,152,344</i>	<i>77,569,718</i>

Sursa: Balanta de verificare 2014-2015 a Tehnologica Radion SRL

## B – PASIVE

Pasivul total al unei societati se compune din:

1. **capitaluri proprii**, respectiv: capital social, rezerve legale, rezerve statutare, rezerve din reevaluari, actiuni proprii, rezultatul exercitiului, rezultatul reportat, repartizarea profitului;
2. **datorii totale**, respectiv: datorii pe termen scurt (furnizori, clienti creditor, obligatii salariale si fata de buget etc) si datorii sau obligatii financiare pe termen mai mare de un an (credite, imprumuturi si datorii asimilate, etc);
3. **provizioane** pentru riscuri si cheltuieli;
4. **alte pasive.**

### B.1.Capitaluri proprii:

Capitalul social al societatii la data de 31.12.2015 este de 6.280.000 lei, divizat in 62.800 parti sociale cu o valoare unitara de 100 lei.

### B.2. Datorii:

Componenta datoriilor pe termen scurt in perioada analizata fost urmatoarea:

Denumire	31.12.2014 (LEI)	31.12.2015 (LEI)
Datorii pe termen lung	-28,093,230	-24,682,917
din care datorii curente	-67,499	-508,168
Personal	-1,234,800	-1,412,505
din care datorii curente	-917,916	-1,106,387
Buget asigurari sociale	-6,690,717	-8,417,456
din care datorii curente	-1,190,172	-2,916,911
Buget de stat	-9,199,506	-14,733,364
din care datorii curente	-213,899	-5,820,577

Creditori diversi	-5,072,100	-5,493,029
din care datorii curente	0	-5,494
Credite bancare	-111,412,165	-136,280,656
din care datorii curente	0	0
Avansuri incasate de la clienti	-18,224,536	-18,148,486
din care datorii curente	0	0
Furnizori	-190,749,613	-198,986,505
din care datorii curente	-4,836,885	-8,098,115
Alte datorii	1,503,226	1,879,493
<b>Total pasive</b>	<b>-369,173,440</b>	<b>-406,275,424</b>

Sursa: Balanta de verificare a Tehnologica Radion SRL

Precizam faptul ca, tabelul de mai sus cuprinde si creantele existente impotriva debitoarei Tehnologica Radion SRL inregistrate in tabelul definitiv actualizat de creante. Cu privire la valoarea creantelor inregistrate impotriva debitoarei, aceasta este redata corespunzator informatiilor expuse mai jos, pentru fiecare categorie de creante:

Categorii	Structura masa credala	Creante sub conditie	Creante nescadente	Structura masa credala(nescadente +sub conditie)
<b>Beneficiari cauze de preferinta</b>	<b>124,670,508</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124,670,508</b>
BRD	78,978,835	0	0	78,978,835
BT	16,543,990	0	0	16,543,990
ANAF	23,912,460	0	0	23,912,460
Titan Mar	5,235,223	0	0	5,235,223
<b>Creditori Bugetari</b>	<b>109,826,787</b>	<b>16,281</b>	<b>282,634</b>	<b>110,125,703</b>
<b>Creditori Chirografari (fara creditori indispensabili)</b>	<b>107,185,758</b>	<b>32,912,297</b>	<b>11,282,725</b>	<b>151,380,780</b>
<b>Creditori indispensabili</b>	<b>26,657,809</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,657,809</b>
<b>Titulari creante salariale</b>	<b>19,339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19,339</b>
	<b>368,360,201</b>	<b>32,928,578</b>	<b>11,565,359</b>	<b>412,854,138</b>

Sursa : Extras Tabel Definitiv actualizat nr.4 a Tehnologica Radion SRL publicat la data de 03.05.2016

### B.3 Analiza evolutiei contului de profit si pierdere:

Contul de profit si pierdere este un document contabil de sinteza care ofera o imagine fidela asupra performantei financiare, sintetizand intr-o maniera explicita veniturile si cheltuielile dintr-o perioada de gestiune si pe aceasta baza prezinta modul de formare al rezultatelor economice. Imaginea de ansamblu asupra contului de profit si pierdere este prezentata in tabelul de mai jos:

Descriere	31/12/2014	31/12/2015
	(12 luni)	(12 luni)
	LEI	LEI
Productia vanduta	123,776,542	59,625,145
Venituri din vanzarea marfurilor	5,343,407	4,360,447
Reduceri comerciale acordate	-13,209	0
Cifra de afaceri	129,106,740	63,985,592
Productia in curs	24,787,984	19,281,607
Alte venituri din exploatare	26,517,156	2,005,591
Venituri din exploatare	180,235,227	84,272,790
Materii prime, material	101,410,717	22,296,421
Alte cheltuieli material	5,043,244	1,089,874
Energie, apa	5,408,152	2,706,726
Costul marfurilor	3,805,267	2,712,352
Reduceri comerciale primite	101,536	0
Cheltuieli personal si assimilate	48,854,918	23,981,996
Deprecieri imobilizari	21,930,178	14,492,005
Deprecieri active circulante	-191,178	3,957,253



Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli si provizioanele reglementate	15,003,663	4,458,926
Alte cheltuieli de exploatare	83,501,144	17,644,031
Total cheltuieli din exploatare	284,867,641	93,339,584
Rezultat exploatare	-104,632,414	-9,066,794
Venituri financiare	963,642	251,544
Cheltuieli financiare	4,548,827	535,195
Rezultat financiar	-3,585,185	-283,651
Venituri totale	181,198,869	84,524,334
Cheltuieli totale	289,416,468	93,874,779
Rezultat brut	-108,217,599	-9,350,446
Impozit pe profit	0	0
Profit net	-108,217,599	-9,350,446

Sursa: Extras Cont de profit si pierdere a Tehnologica Radion SRL 2014-2015

Mentionam ca rezultatul brut al anului 2015, in suma de - 9.350.446 lei a fost influentat de :

- Diferenta in minus de reevaluare constructii speciale in suma de 1.823.904 lei;
- Provizioane pentru depreciere creante, stocuri, diverse ajustari, in suma de 8.415.973 lei, conform Raportului de audit intocmit la data de 31.12.2015 ;

Rezultatul din exploatare aferent anului 2015 fiind de fapt un profit de aproximativ 1.000.000 lei.

**Asa cum este evidentiat in tabelul de mai sus compania a reusit in primul an de observatie sa-si reduca pierderea de la 108.217.599 lei la 9.350.446 lei, fiind create premisele reorganizarii prin aplicarea cu succes a masurilor de restructurare.**

Dupa cum se observa in tabelul de mai sus, compania a continuat in 2015 restructurarea costurilor cu personalul dar si a materiilor prime si materialelor, costuri care au scazut mai mult decat a scazut cifra de afaceri in aceeași perioada, rezultand o eficienta a operarii costurilor in 2015.

Se poate observa ca majoritatea cheltuielilor au evoluat in sensul diminuării fata de aceeași perioada a anului 2014, fapt ce confirma oportunitatea implementării masurilor de restructurare.

## **Capitolul 2. Starea societatii la data intocmirii planului de reorganizare**

### **2.1 Structura de personal si organizarea interna**

#### **2.2 2.1.1 Organizare**

Compania este organizata in urmatoarele departamente:

- **Directia tehnica** - intocmirea dosarelor de participare la licitatii, intocmirea de oferte catre clienti privati, contractarea lucrarilor, intocmirea atasamentelor, masuratorilor si a situatiilor de lucrari in vederea decontarii cu institutiile publice si private;
- **Directia calitate** - intocmirea documentatiei pentru decontare lucrarii si pentru cartea constructiei lucrarii; obtinerea diferitelor certificari necesare calitate, mediu, sanatate;
- **Directia proiecte** - executarea si urmarirea proiectelor in derulare conform graficelor de executie, respectand termenele de finalizare;
- **Directia baza productie** - gestionarea statiilor de mixturi asfaltice, a statiilor de betoane, a balastierelor si a carierelor de piatra;
- **Directia mecanizare** - gestionarea utilajelor companiei si a parcului auto;
- **Directia economica** - inregistrarea documentelor contabile, depunerea declaratiilor fiscale, intocmirea rapoartelor economica catre management
- **Serviciu juridic** - urmarirea stadiului litigiilor, reprezentarea companiei in diverse litigii aflate pe rolul instantelor.

Mentionam faptul ca, organigrama societatii poate suferi modificari in functie de necesitatile actuale si de situatia economico – financiara a debitoarei.

### **2.1.2 Managementul**

La data intocmirii planului de reorganizare, managementul intern al companiei este asigurat de catre directorul general dl. Corneliu Cherbis, inginer de profesie, care are o experienta semnificativa in managementul companiilor active in domeniul tehnic si a societatilor aflate in procedura de insolventa.

Impreuna cu departamentele mentionate mai sus, debitoarea isi va desfasura activitatea sub conducerea administratorul judiciar (consortiuul SMDA Insolvency SPRL si General Grup Expert SPRL), debitoarea avand dreptul de administrare ridicat.

Precizam faptul ca, persoanele responsabile de conducerea departamentelor sunt persoane cu experienta atat in cadrul companiei cat si in domeniile in care activeaza.

Prezentam pe scurt, schema personalului debitoarei care va asigura buna desfasurare a activitatii pe perioada derularii planului de reorganizare:

- Florin Vieru – Director economic
- Adrian Josan – Director statii productie mixturi asfaltice si betoane
- Florin Boga – Director departament mecanizare
- Antonio Bogdan – Director departament productie
- Cristina Berna – Director departament tehnic
- Daniela Pluhovici – Director departament calitate

### **2.1.3 Personalul**

Evolutia efectivului de personal in perioada 31.12.2013-01.05.2016 se prezinta astfel:

- Nr. efectiv de personal la 31.12.2013 – 2260;
- Nr. efectiv de personal la 31.12.2014 – 625;
- Nr. efectiv de personal la 01.05.2016 – 516.

## **2.2 Descrierea generala a pietei**

### **2.2.1 Analiza pietei specifice**

In ultimii ani, pe fondul crizei financiare care a afectat economia in ansamblu, piata constructiilor a cunoscut un declin major.

In cadrul activitatii desfasurate, Tehnologica Radion isi realiza o parte semnificativa a cifrei de afaceri din proiectele castigate la licitatii publice, unde erau oferite proiecte de utilitate publica (strazi, autostrazi, retele de utilitati) dar si din contracte cu clienti privati, care si-au redus de asemenea bugetele investite in acest domeniu pe fondul crizei financiare.

Asigurarea fortei de munca presupune un cost important pentru Tehnologica Radion si pentru piata constructiilor in ansamblu, cost care a avut tendinta cresterii in ultimii ani, asta afectand si mai mult companiile de profil, in mod direct fiind redusa marja de profit.

Avand in vedere specificul activitatii, compania a intampinat greutati si la identificarea resurselor umane in vederea asigurarii fortei de munca pentru derularea si finalizarea proiectelor contractate.

Pe fondul elementelor descrise mai sus, compania a reusit din ce in ce mai greu sa-si finanteze activitatea din sursele proprii. Decalajul dintre incasarile de la institutiile publice si platile catre furnizorii de materii prime (furnizori privati) a devenit imposibil de finantat de catre companie, situatia impunand identificarea unor surse de finantare sub forma creditelor bancare.

Avand in vedere domeniul de activitate in care isi desfasura compania activitatea, precum si tendintele legate de viitorul pietei de constructii din Romania, bancile au procedat la securizarea riscului de nerambursare a creditelor contractate prin modificarea conditiilor de creditare si majorarea garantiilor puse la dispozitia acestora, aspecte ce au dus la diminuarea cu si mai mult a marjei de profit pentru Tehnologica Radion. Pentru pastrarea portofoliului de clienti si pentru a evita situatia in care sa fie obligate la plata despagubirilor in cadrul contractelor deja

semnate, aceste masuri au determinat companiile din acest domeniu sa activeze in pierdere.

In concluzie, toti factorii anterior mentionati au dus la incapacitatea companiei de a opera eficient si de a-si finanta costurile determinate de activitatea desfasurata, contribuind la starea de insolventa a acesteia, iar pentru alte companii ducand inclusiv la declararea procedurii de faliment.

In tabelul de mai jos se poate observa o analiza a cifrei de afaceri si a profitului in ultimii ani, inainte de anul deschiderii procedurii de insolventa, respectiv anul 2014, aratand practic si tendintele industriei de profil.

An bilant	Cifra de afaceri (LEI)	Venituri (LEI)	Cheltuieli (LEI)	Profit net / pierdere netă (LEI)	Numar angajati
1999	1,377,652	1,379,975	1,079,763	185,471	17
2000	3,940,060	3,998,747	2,228,362	1,329,259	48
2001	9,789,771	9,879,783	8,602,309	1,246,278	71
2002	14,750,629	14,997,420	13,084,478	1,898,784	112
2003	23,589,561	23,903,090	23,354,686	533,402	162
2004	34,852,343	52,718,520	52,119,067	562,619	192
2005	73,130,827	85,825,114	76,907,549	7,610,141	229
2006	222,180,320	261,856,763	228,879,259	27,848,562	465
2007	495,975,116	578,768,370	442,881,141	114,145,210	1,551
2008	665,869,469	791,177,339	644,813,040	123,480,130	2,329
2009	459,070,700	533,964,781	514,262,626	16,433,617	1,360
2010	599,568,293	721,441,222	671,488,202	41,498,774	2,296
2011	584,307,327	682,332,563	654,728,177	23,428,197	2,546
2012	560,013,055	653,510,459	646,510,459	4,486,255	2,161
2013	356,891,562	406,990,827	402,172,654	3,875,646	2,002

Sursa: Extras cont de profit si pierdere a Tehnologica Radion SRL 1999-2013

### 2.2.2 Concurenta

In ceea ce priveste concurenta pe piata constructiilor din Romania, din punctul de vedere al Tehnologica Radion, companiile pot fi impartite in doua categorii.

- Societati cu capital romanesc – Euroconstruct, Delta ACM, Straco Group, UMB Spedition;

- Societati cu capital strain – Strabag, Max Boegl, Astaldi, FCC.

Firmele romanesti de profil intampina in principal probleme similare cu ale societatii Tehnologica Radion, parte dintre acestea fiind supuse procedurii de insolventa iar altele reusind cu greu sa – si finanteze costurile de exploatare.

De-a lungul perioadei de activitate, cifra de afaceri realizata in domeniul constructiilor precum si calitatea lucrarilor executate a contribuit la positionarea Tehnologica Radion printre cei mai importanti jucatori pe piata de constructii din Romania.

In ceea ce priveste societatile cu capital strain, acestea sunt organizate sub forma sucursalelor in Romania si apartin unor grupuri mari de constructii pe plan mondial.

Avand in vedere relatiile si sustinerea financiara asigurata din societati-mama, aceste companii sunt practic singurele care reusesc sa-si optimizeze costurile determinate de activitatea desfasurata si sa opereze marje de profit stabile.

### Capitolul 3. Prezentarea activului societatii

Potrivit raportului de evaluare intocmit de S.C. NEOCONSULT VALUATION S.R.L. la data de 31.08.2015, completat cu anexa nr. 113/11.03.2016, activul societatii are urmatoarea componenta :

Active	Valoare contabila (LEI)	Valoare de piata(LEI)	Valoare de lichidare (LEI)
<b>A. Active imobilizate</b>	<b>499,575,825</b>	<b>250,276,650</b>	<b>162,347,344</b>
<b>I.Imobilizari necorporale</b>	<b>3,833,412</b>	<b>2,798,849</b>	<b>0</b>
1.Cheltuieli de constituire	0	0	0
2.Concesii, brevete, licente	613,072	0	0
3.Alte active necorporale	3,220,340	2,798,849	0
4.Imobilizari necorporale in curs			
5.Avansuri imobilizari necorporale			
<b>II. Imobilizari corporale</b>	<b>477,131,583</b>	<b>247,477,801</b>	<b>162,347,344</b>

1.Imobiliare – terenuri din care :	277,253,346	93,478,567	70,108,925
Ipotecate BRD	225,336,919	63,395,351	47,546,513
Ipotecate Banca Transilvania	7,070,926	2,825,095	2,118,821
Sechestrare ANAF	41,624,580	23,915,388	17,936,541
Libere de sarcini	3220921	3342733	2507050
2.Imobiliare – constructii	42,695,682	37,399,392	28,049,544
Ipotecate BRD	11,639,947	11,193,400	8,395,050
Ipotecate Banca Transilvania	5,606,452	4,939,247	3,704,435
Sechestrare ANAF	0	0	0
Libere de sarcini	25,449,283	21,266,745	15,950,059
3.Echipamente tehnologice	99,163,039	70,718,997	42,431,398
Ipotecate BRD	5,342,247	4,390,084	2,634,051
Ipotecate Banca Transilvania	24,245,948	11,002,636	6,601,582
Sechestrare ANAF	0	0	0
Libere de sarcini	69,574,844	55,326,277	33,195,765
4.AMC	4,432,876	1,713,516	1,028,109
5.Mijloace de transport	24,240,891	27,778,533	16,667,120
6.Mijloace de transport in leasing financiar*	17,403,308	0	0
7.Animale si plantatii	3,018,543	706,000	529,500
8.Mobilier, birotica	4,070,694	1,233,434	740,060
9.Imobilizari corporale in curs	4,853,204	3,723,585	2,792,688
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>18,610,830</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.Titluri de participare	10,990	0	0
2.Alte creante immobilizate	18,599,840	13,526,951	13,526,951
<b>B.Active curente</b>	<b>24,751,611</b>	<b>19,589,949</b>	<b>17,760,494</b>
1.Materii prime	3,856,838	2,955,495	2,216,621
2.Materiale consumabile	4,055,835	2,989,960	2,242,470
3.Obiecte de inventar	173,380	125,293	93,970
4.Materii prime in curs	158,193	121,224	90,618
5.Servicii in curs de executie	14,885,788	12,273,332	12,273,332
6.Produse finite	1,599,519	1,109,346	832,009
7.Marfuri	6,689	4,640	3,480
8.Ambalaje	15,369	10,659	7,994
<b>C.Creante</b>	<b>115.138.461,26</b>	<b>66.553.435,27</b>	<b>66.553.435,27</b>
1.Clienti	39,027,199.02	36,373,346.00	36,373,346.00
2.Facturi de intocmit	27,633,975.88	26,347,962.19	26,347,962.19
3.Furnizori debitori	29,206,038.46	2,538,181.68	2,538,181.68
4.Sume de incasat de la entitati afiliate	0.00	0.00	0.00
5.Creante fata de personal	71,709.50	68,372.33	68,372.33
6.Creante fata de stat ( tva de recuperat, alte taxe)	0.00	0.00	0.00
7.decontari in curs	1,589,423.04	1,515,455.41	1,515,455.41

4.Cheltuieli in avans	172,092.45	172,092.45	172,092.45
8.Debitori diversi	17,899,997.70	0.00	0.00
9.Cheltuieli in avans	3,965.21	3,965.21	3,965.21
10.Debitori diversi	-465,940.00	-465,940.00	-465,940.00
<b>D.Lichiditati si echivalente</b>	<b>42,092,915</b>	<b>42,092,915</b>	<b>42,092,915</b>
1.Conturi la banci in lei si valuta	41,408,353	41,408,353	41,408,353
2.Casa in lei si valuta	13,749	13,749	13,749
3.Avansuri de trezorerie	670,813	670,813	670,813
<b>Total</b>	<b>681,558,812</b>	<b>367.787.172</b>	<b>288,754,188</b>

Sursa : Extras Raport de evaluare a patrimoniului Tehnologica Radion SRL intocmit de SC NEO CONSULT VALUATION SRL nr. 5042/13.10.2015 si anexa nr. 113/11.03.2016 diferente de evaluare

În concluzie, **valoarea totală a activelor societății** Tehnologica Radion la data de 31.08.2015, data întocmirii Raportului de evaluare a patrimoniului companiei, era de:

- **288,754,188 lei**, sumă ce s-ar putea obține în cazul în care activul ar fi valorificat dacă societatea ar intra în procedura falimentului.
- **367.787.172 lei**, sumă ce s-ar putea obține în cazul în care activul ar fi valorificat dacă societatea și-ar continua activitatea prin implementarea unui plan de reorganizare.

Mentionam faptul ca, in cursul lunii Februarie 2016 SC Neo Consult Valuation SRL,a completat raportul de evaluare cu evaluarea creantelor si disponibilitatilor companiei oferind imaginea completa a activului companiei, asa cum este prezentat in tabelul de mai sus si conform anexei nr. 113 din 11.03.2016.

#### **Capitolul 4. Prezentarea pasivului societății**

##### **4.1. Tabelul definitiv al creanțelor împotriva averii debitoarei**

În urma soluționării tuturor contestațiilor de către judecătorul sindic sau admise provizoriu de acesta, administratorul judiciar a întocmit Tabelul definitiv al creanțelor împotriva averii S.C. TEHNOLOGICA RADION SRL.

Acesta a fost depus la dosarul cauzei, înregistrat și afișat la usa Tribunalului București la data de 15.10.2015 și publicat în BPI nr.17605/19.10.2015. Precizăm faptul că acel tabel definitiv nu cuprinde înregistrarea creanțelor beneficiare ale unei



cauze de preferinta pana la valoarea de piata a garantiei stabilita prin evaluare, in conformitate cu prev. art. 103 din Legea nr. 85/2014, dat fiind faptul ca raportul de evaluare nu a fost finalizat pana la data intocmirii tabelului.

Ulterior, in data de 30.10.2015 a fost depus la dosarul cauzei, tabelul definitiv actualizat al creantelor si publicat in BPI nr.18523/30.10.2015, tabel ce cuprinde inregistrarea creantelor beneficiare ale unei cauze de preferinta pana la valoarea de piata a garantiei stabilita prin evaluare, in conformitate cu prev. art. 103 din Legea nr. 85/2014. Tabelul definitiv actualizat al creantelor este prezentat in Anexa 4.

In data de 17.03.2016 a fost depus tabelul definitiv actualizat de creante Nr.3 si publicat in BPI nr. 5541.

In data de 28.04.2016 a fost depus la dosarul cauzei Tabelul definitiv de creante actualizat nr.4, publicat in BPI nr. 8499 din 03.05.2016, dupa solutionarea tuturor contestatiilor cu privire la Raportul de evaluare si Tabel definitiv de creante, tabel care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare.

#### **4.2. Datorii născute in timpul perioadei de observație (de la data deschiderii procedurii și neachitate până la Martie 2016).**

De la data deschiderii procedurii și până la data de 31 Martie 2016, datoriile născute și neachitate erau în sumă de **13.166.267 lei**, compuse din:

- Datorii către bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale: **7.279.374 lei**;
- Datorii către furnizori: **5.234.966 lei**;
- Datorii către salariați: **648.986 lei**.(datoria catre salariatii a fost achitata in cursul lunii Aprilie 2016)
- **Alte datorii : 2.940 lei**

Prejudiciu constatat de DIICOT a fost considerata ca fiind datorie curenta in programul de plati, din motive de prudenta: **2.970.000 lei si se adauga la suma de 13.166.267 ron.**

Menționăm că în ceea ce privește datoriile către bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale, debitoarea a achitat creante nascute dupa data deschiderii

procedurii de insolventa, din salarii aferente activitatii curente, respectiv până la data de 31.03.2016 suma de 16,133,327 lei(inclusiv suma preconizata a fi platita in timpul procedurii pentru prejudiciul DIICOT) .

Totodată, facem mențiunea că, la aceeași data compania apreciaza ca detine creante cu posibilitate de incasare in valoare de 116.294.365 lei lei (creante istorice si creante curente rezultate din continuarea activitatii).

Datorită faptului că, societatea isi desfășoară activitatea curentă, atat datoriile cat si creantele născute după data deschiderii procedurii de insolventa sunt într-o dinamică continuă.

## **Capitolul 5. Premisele reorganizării**

### **5.1. Premisele reorganizării**

#### **5.1.1. Aspecte economice**

Din punct de vedere economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat în dificultate financiară, să se redreseze și să-și continue activitatea comercială.

Procedura de reorganizare judiciară are ca finalitate păstrarea societății în circuitul comercial si pe cale de consecinta participarea acesteia în mod activ la viața economică contribuind astfel la performanțele economiei naționale în ansamblul ei. Principalele premise avute in vedere pentru reorganizarea Tehnologica Radion SRL sunt următoarele:

- Continuitatea activității debitoarei pe perioada de reorganizare;
- Baza materială si patrimoniul de care dispune debitoarea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea si sa o dezvolte;
- Adoptarea unor măsuri de reducere a costurilor acesteia și a unui control sporit asupra acestora ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței față de societate;
- Demararea procedurii de reorganizare a societății, mentinerea si redresarea activității în conformitate cu contractele de lucrari existente va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuii către creditori;

- Menținerea în economie a unei companii care va determina pe de o parte menținerea locurilor de muncă, va genera surse de venit la bugetul de stat și va fi un partener economic pentru furnizorii de servicii;
- Reintegrarea în circuitul economic la sfârșitul perioadei de reorganizare.

**Per a contrario**, deschiderea procedurii falimentului împotriva societății va determina dizolvarea societății, pierderea locurilor de muncă, șanse reduse de valorificare a bunurilor societății care s-ar vinde ca simple active și nu ca active funcționale, iar în contextul actual, interesul unor potențiali investitori pentru achiziționarea acestora ar fi extrem de redus.

Astfel, societatea își propune relansarea activității de baza prin restructurarea acesteia din punct de vedere operațional precum și prin diversificarea serviciilor sau chiar inversarea ponderii în cifra de afaceri a lucrărilor executate în sensul acordării unei atenții sporite atragerii de clienți privați cu termene de plată mai scurte ce vor asigura capitalul de lucru necesar sustinerii activității.

În acest sens, în prezent se efectuează demersuri în vederea stabilizării și creșterii cifrei de afaceri a societății debitoare prin intensificarea demersurilor atragerii de clienți privați noi și implicit a creșterii utilizării capacității de producție din stațiile de betoane și mixturi asfaltice .

Valoarea totală a proiectelor identificate în cadrul Master Planului General de Transport și în care există toate premise de participare pentru Tehnologica Radion este de 45,451 mld. de euro, care include proiecte de investiții în infrastructura de transport a României pentru sectorul de transport rutier, feroviar, și multimodal.

Compania își propune să atragă în perioada 2016 – 2019 aproximativ 43 mil euro pentru finanțarea planului de reorganizare (aproximativ 1% din totalul investițiilor preconizate a fi realizate în România în același interval), procent pe care îl considerăm posibil luând în considerare cota de piață a companiei din ultimii ani, capacitatea de producție a stațiilor precum și flota de utilaje disponibilă.

**Sumele ce urmeaza sa finanteze planul de reorganizare se bazeaza pe contracte deja semnate in valoare de 194.703 mii lei, asa cum sunt prezentate in tabelul de mai jos :**

Contracte semnate in urma participarii Tehnologica Radion la licitatii publice, in calitate de subcontractant (Anexa 5) :

Tip lucrare	Venit estimat 2016	Venit estimat 2017	Venit estimat 2018	Stadiu contracte
<b>Pantelimon</b>	80,000,000	-	-	semnat
<b>TGB - ADP</b>	10,000,000	10,000,000	10,000,000	semnat
<b>Telor - Giurgiu</b>	1,000,000	1,000,000	1,000,000	semnat
<b>Telor SDN Braila (asfalt)</b>	3,000,000	1,000,000	-	semnat
<b>Orasul Murfatlar</b>	2,500,000	2,000,000	500,000	semnat
<b>Telor SDN Constanta (asfalt)</b>	2,500,000	800,000	-	semnat
<b>Telor SDN Targoviste</b>	1,000,000	500,000	-	semnat
<b>Telor DRDP Bucuresti (autostrazi)</b>	1,000,000	500,000	-	semnat
<b>Telor DRDP Bucuresti (Bucuresti SUD)</b>	800,000	400,000	-	semnat
<b>Telor DRDP Bucuresti(Ploiesti)</b>	2,500,000	2,500,000	-	semnat
<b>TGB - Dezapezire</b>	1,500,000	2,500,000	2,500,000	semnat
<b>Inchirieri utilaje</b>	3,000,000	3,300,000	3,500,000	semnat
<b>Lucrari civile - Reabilitari blocuri</b>	7,500,000	7,500,000	7,500,000	
<b>Gaze</b>	4,439,000	4,772,000	9,592,000	ctr semnat pt cresterea din 2017
<b>Cariere/balastiere/statii mixturi (doar terti)</b>	1,200,000	700,000	700,000	
<b>TOTAL</b>	<b>121,939,000</b>	<b>37,472,000</b>	<b>35,292,000</b>	

Sursa: Situatia licitatiilor castigate de catre Tehnologica Radion SRL, la data de 31.03.2016

### **5.1.2. Aspecte sociale**

Chiar dacă în perioada de reorganizare va fi necesară o reducere a numărului de personal al societății, externalizarea unor servicii, renegocierea unor contracte sau chiar și restructurarile de costuri, investițiile preconizate în infrastructura bugetată în următorii ani de către autoritățile publice, vor determina o creștere și a activității care va genera crearea unor noi locuri de muncă.

### **5.1.3. Avantajele reorganizării**

#### **5.1.3.1. Avantaje față de procedura falimentului**

Procesul de reorganizare comportă următoarele **avantaje**:

- Prin continuarea activității debitoarei de construcții drumuri precum și construcții civile, va crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți în activitate/functionare, față de ipoteza unei proceduri de faliment în care se desfășoară strict doar operațiuni de conservare și lichidare (patrimoniu care, nefiind utilizat, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării);
- Folosirea stațiilor de mixturi asfaltice și a stațiilor de betoane, principalele active ale companiei, alături de parcul de utilaje, în procesul de producție crește posibilitatea valorificării acestora prin procesul de licitație și totodată generarea de surse de finanțare pentru companie până la momentul finalizării plăților propuse prin planul de reorganizare, respectiv programul de plăți.
- Prin continuarea activității debitoarei cresc considerabil șansele de atragere a unui potențial investitor în vederea valorificării întregului patrimoniu ca un tot unitar/ansamblu în stare de funcționare (vanzarea afacerii);
- Societatea înregistrează costuri fixe (utilități, salarii, pază, licențe, impozite, taxe locale, etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin continuarea activității de bază. În cadrul procedurii de faliment, toate aceste cheltuieli sunt considerate cheltuieli de procedura și ar urma să fie plătite cu prioritate din valoarea bunurilor vândute, conform prevederilor art. 159 și 161 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), având drept efect diminuarea gradului de satisfacere a creanțelor creditorilor.
- Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți de

renume in domeniul constructiilor, cu peste 1500 angajati la data deschiderii procedurii de insolventa, si cu rezultate concretizate în obținerea unor importante cote de piata si cifre de afaceri pentru activitatea sa.

### 5.1.3.2. Avantaje pentru principalele categorii de creditori

#### Creditorii beneficiari a unei cauze de preferinta

În ceea ce privește creantele **creditorilor care beneficiază de o cauză de preferință** reprezentati de BRD, Banca Transilvania, ANAF si Titan Mar, prezentul plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia identificate astfel:

Categorii	Structura masa credala	Val propusa la plata prin plan	% acoperire
<b>Beneficiari cauze de preferinta</b>	<b>124,670,508</b>	<b>124,670,508</b>	<b>100%</b>
<b>BRD</b>	78,978,835	78,978,835	100%
<b>BT</b>	16,543,990	16,543,990	100%
<b>ANAF</b>	23,912,460	23,912,460	100%
<b>TITAN MAR</b>	5,235,223	5,235,223	100%

Sursa: Extras Tabel definitiv actualizat nr.4 de creante a Tehnologica Radion SRL publicat in BPI nr. 8499 din 03.05.2016

În ipoteza intrării Societății în faliment, valoarea creanțelor creditorilor care beneficiază de o cauză de preferință ar putea fi acoperită în procent de aproximativ 75%, totalul platilor fiind apreciate la 93,413,335 lei (dupa deducerea cheltuielilor de procedura) dacă s-ar obține în urma valorificării un preț egal cu valoarea de piață a bunurilor.

Astfel, si in situatia primirii unei oferte in bloc pentru toate activele societatii, între data efectuării achizitiei si data reinceperii activitatii, consideram ca va exista un decalaj în care s-ar putea pierde cotele de piata detinute si efortul de marketing pentru recastigarea pozitiei debitoarei.

Considerand totodata si specificul industriei (piata de constructii),faptul ca la acest moment exista un excedent de utilaje pe piata second-hand, iar piata imobiliara (a doua mare componenta a activelor societatii este in declin) consideram procentul mentionat mai sus ca fiind unul realist.

- **Creditorii bugetari**

In cazul procedurii de reorganizare, creditorii bugetari isi vor recupera in integralitate creantele conform programului de plati anexat. De asemenea, pe parcursul celor trei ani de reorganizare, debitoarea va achita si toate creantele curente care decurg din desfasurarea activitatii precum: stopaj la sursa, TVA, impozite si taxe locale aferente imobilelor pe care le detine in proprietate. Estimativ, raportat la valoarea acestor creante achitate lunar de la momentul deschiderii procedurii, astfel cum am mentionat anterior, debitoarea a achitat aproximativ 19.292.895 lei la bugetul de stat.

- **Creditorii salariați**

**In ceea ce priveste creditorii salariați**, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia, respectiv plata integrala a creantelor salariale in primele 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare.

Reorganizarea Tehnologica Radion SRL profită creditorilor salariați pentru următoarele motive:

- **Implementarea planului de reorganziare va asigura recuperarea integrală a creanțelor salariale în termen 30 zile de la data confirmării planului, în timp ce în caz de faliment, aceștia si-ar recupera suma dupa deducerea cheltuielilor de procedura ;**
- Reorganizarea societății presupune continuarea activității actuale si diversificarea ei, ceea ce înseamnă pentru actualii salariați ai Tehnologica Radion SRL menținerea locului de muncă, iar pentru salariații disponibilizați, poate însemna recuperarea locului de muncă.
- **Creditorii chirografari**

Reorganizarea societății, prin continuarea activității, are drept consecință continuarea relațiilor contractuale cu furnizorii de materie primă

(bitum, filler) și de servicii de pe piața internă, o parte dintre aceștia fiind și creditorii ai Societății.

Deși prezentul plan de reorganizare conține distribuiri pentru această categorie de creditori de doar 36,963,043 ron, apreciem că implementarea acestuia va genera avantaje și pentru această categorie prin posibilitatea acestora de a avea, atât pe durata planului de reorganizare, cât și ulterior un partener comercial în Societate sau în continuarea afacerii ei, fapt care le-ar permite obținerea unor beneficii. Colaborarea cu un partener economic al cărui necesar considerabil de resurse este satisfăcut de pe acest segment de piață, reprezintă o sursă importantă de venituri pentru societățile furnizoare, sursă care ar dispărea în cazul falimentului societății.

Suma în valoare de 36,963,043 ron este mai mică decât valoarea totală distribuită în caz de faliment (45,385,741 lei) deoarece creditorii Terax Construct SRL și Berna Theodor au consimțit la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța înscrisă în tabel în cazul reorganizării.

- **Creditori indispensabili**

Reorganizarea societății, prin continuarea activității, menține raporturile contractuale cu o serie de creditori importanți, furnizori de materii prime și servicii, denumiți în prezentul Plan de reorganizare creditori indispensabili, ale căror creanțe lichide, certe și exigibile însumează 26.657.809 lei.

Aceste creanțe vor fi distribuite în proporție de 26%, respectiv suma de 6,850,391 lei va fi achitată în anul 3 din prezentul Plan de distribuție.

## **5.2. Durata perioadei de reorganizare și conducerea societății pe perioada de reorganizare**

### **5.2.1. Durata perioadei de reorganizare**

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este de 3 ani calculați de la data confirmării planului de către judecătorul sindic conform art. 133 alin. 3 din Legea 85/2014. În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014, modificarea planului de reorganizare inclusiv prelungirea acestuia se poate face



oricand pe parcursului perioadei de reorganizare, fara a se putea depasi o durata totala maxima a derularii planului de 4 ani de la confirmarea initiala. Modificarea poate fi propusa de catre oricare dintre cei care au vocatia de a propune un plan, indiferent daca au propus sau nu planul. Votarea modificarii de catre Adunarea creditorilor se va face cu creantele ramase in sold, la data votului, in aceleasi conditii ca si la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va fi supusa confirmarii de catre judecatorul sindic.

### **5.2.2. Conducerea societății pe perioada de reorganizare**

În urma confirmării planului, societatea debitoare își va conduce activitatea prin consorțiul de administratori judiciari: SMDA Insolvency SPRL si General Grup Expert SPRL.

## **Capitolul 6. Strategia de reorganizare și surse de finanțare a planului de Reorganizare**

### **6.1. Strategia de reorganizare**

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării activității debitoarei și a distribuirilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în cuprinsul programului de plăți.

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.

Cu privire la implementarea planului de reorganizare, trebuie să menționăm faptul că, activitatea Tehnologica Radion SRL nu se poate desfășura decât prin continuarea procesului de restructurare și câștigarea încrederii partenerilor comerciali. Ulterior deschiderii procedurii insolvenței față de Societate, practic aproape toți partenerii comerciali ai acesteia au încetat acordarea creditului

comercial, activitatea Societății derulându-se prin achitarea bunurilor și serviciilor, în avans sau la livrare. Acest fapt a determinat și o ajustare a cifrei de afaceri prin pierderea unor clienți pentru care compania nu a putut produce, deoarece nu a avut capitalul de lucru necesar finanțării materiilor prime și implicit a decalajului constituit între plățile pentru materii prime și materiale și încasarea de la clienți.

Din cele menționate anterior, rezultă faptul că atât înainte, cât și după data deschiderii procedurii insolvenței, debitoarea s-a confruntat cu o lipsă acută de disponibilități mai ales până când efectele restructurării activității s-au reflectat în rezultatele financiare ale debitoarei.

În vederea implementării planului de reorganizare, debitoarea Tehnologica Radion are în vedere obținerea surselor de finanțare astfel:

- **Venituri din activitatea curentă (contracte obținute prin licitații publice, închirieri de utilaje, vânzări de mixturi asfaltice).**

Activitatea curentă desfășurată de către debitoare presupune continuarea activităților efectuate în perioada de observație respectiv:

- Lucrări diverse așa cum sunt prezentate mai jos:
  - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale
  - Lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subterane
  - Lucrări de instalații electrice
  - Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
  - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide
  - Lucrări de pardosire și placare a pereților
  - Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri
  - Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții
  - Construcția de poduri și tuneluri
  - Construcții hidrotehnice
- Livrări de materiale folosite în construcții
- Fabricarea betonului
- Fabricarea Mortarului
- Fabricarea produselor din beton pentru construcții

- Fabricarea altor produse din minerale nemetalice n.c.a
- Extractia pietrei ornamentale si a pietrei pentru constructii, extractia pietrei calcaroase, ghipsului, cretei si a ardeziei
- Extractia pietrisului si nisipului, extractia argilei si a caolinului
- Alte lucrari de instalatii pentru constructii
- Activitati de testari si analize chimice
- Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea
- Distributia combustibililor gazosi prin conducte
- Inchirieri de utilaje pentru diverse licitatii in care participa la subcontractor sau tert sustinator.
- Servicii de productie mixturi asfaltice si betoane

Incasarile din activitatea curenta au fost estimate in baza urmatoarelor ipoteze :

- Finalizare proiectelor contractate in cadrul carora compania are calitatea de subcontractor sau tert sustinator sustinator ;
- Participarea la noi proiecte de dezapezire organizate in cadrul licitatiilor multianuale;
- Stabilizarea precum si cresterea cifrei de afaceri rezultata din inchirierea de utilaje pentru licitatiile in care compania are rolul de subcontractor sau tert sustinator;
- Cresterea numarului de licitatii la care compania va participa in anii urmatori pe de o parte la licitatiile ce vor fi disponibile in cadrul Master Planului pe Infrastructura aprobat la nivel national cat si prin consolidarea si imbunatatirea relatiilor comerciale cu partenerii actuali;
- Reducerea numarului de zile de incasare prin schimbarea structurii portofoliului de clienti, reducandu-se expunerea pe proiectele licitate avand ca beneficiar autoritatile locale;
- Cresterea numarului de proiecte executate pentru clientii privati prin supravegherea stricta a executarii obligatiilor contractuale si asigurarea relatiilor comerciale prin emiterea de instrumente de garantare.

**Platile necesare sustinerii activitatii curente in perioada planului de reorganizare (inclusiv onorariul administratorului judiciar) au o valoare estimata in cunsum de 277,043,677 lei.**

Pentru previzionarea platilor s-a avut in vedere creditul comercial acordat de catre furnizori si resursele necesare desfasurarii activitatii aferente perioadei de reorganizare, respectiv: asigurarea materiilor prime necesare finalizarii proiectelor, a serviciilor de utilitati, chirii, salarii, taxe.

S-a estimat o imbunatatire a creditului comercial acordat de catre furnizori, fata de perioada imediat urmatoare intrarii in insolventa si a perioadei de observatie, cand in cele mai multe cazuri, compania era obligata sa efectueze platile in avans.

Prin raportare la perioada de observatie in ceea ce priveste modalitatea de plata a furnizorilor precum si politica de acordare a creditului comercial, este evidentiata o crestere a credibilitatii din partea partenerilor comerciali inclusiv prin majorarea termenelor de plata la 30, 60 si 120 de zile pentru volume semnificative din productia companiei. Considerand analiza de mai sus precum si discutiile in desfasurare cu partenerii comerciali putem aprecia ca termenele de plata se pot mentine la un interval de 60-90 de zile.

In cadrul perioadei de reorganizare se vor continua demersurile necesare pentru incheierea unor polite de asigurare privind bunurile imobile si mobile aflate in patrimoniul debitoarei, inclusiv pentru cele ce constituie garantii ale creditorilor.

- **Vanzarea partiala a bunurilor din averea debitoarei (atat bunuri gajate cat si bunuri libere de sarcini);**

Incasări din vanzarea partiala activelor societății – suma estimată a se încasa este in valoare de 264,171,599 lei reprezentata din :

- **Incasari din active gajate in favoarea creditorilor cu rang de preferinta** 121,661,201 lei. Aici s-a luat in considerare vanzarea activelor care sa nu afecteze finalizarea proiectelor in derulare si asumate a fi finalizate si incasate in perioada de reorganizare. Asa cum prevede si noul cod al insolventei,

sumele vor fi distribuite catre creditorii cu rang de preferinta pe masura valorificarii activelor grevate de sarcini;

- **Incasari din vanzari de active libere de sarcini si care nu afecteaza activitatea de productie** – 142,510,398 lei.

Având în vedere prevederile Legii 85/2014 potrivit căroră o procedură de reorganizare poate consta în continuarea activității sau lichidarea pe bază de plan, partiala sau totala a activelor societatii, in prezentul plan s-a luat in considerare valorificarea partiala a unor active.

Prezentul plan de reorganizare are in vedere vanzarea partiala de active pe intreaga perioada de Reorganizare, tinand cont de faptul ca debitoarea isi va continua desfasurarea activitatii conform obiectului de activitate cu bunurile pe care le are in dotare, active ce vor putea fi valorificate la un pret atractiv pentru un potential investitor. Valoarea incasata din vanzarea bunurilor libere de sarcini, a fost estimata ca fiind o valoare aproape de cea de lichidare, respectiv suma de 142,510,398 lei.

In situatia in care, starea economico- financiara a debitoarei o impune si/ sau exista clienti interesati pentru achizitionarea unor bunuri imobile si/ sau imobile care nu afecteaza desfasurarea activitatii curente a societatii, valorificarea se va putea efectua si mai devreme de anul 3, respectiv in anul 1 si 2 de reorganizare, in conditiile prevazute de Legea 85/2014 si coroborate cu prevederile prezentului Plan de reorganizare.

Compania a identificat o serie de active (terenuri, cladiri si diverse constructii) care nu sunt vitale pentru desfasurarea activitatii, libere de sarcini si pe care a decis sa le valorifice in cadrul procedurii de reorganizare pentru a creste gradul de recuperare a sumelor inscrise la masa credala.

Mentionam deasemenea ca sumele prezentate mai sus pot suferi modificari in functie de conditiile de piata la momentul valorificarii si de perioada din cadrul planului de reorganizare la care se decide valorificarea.

Valorificarea activelor va avea loc printr-una dintre metodele prevazute la art. 154 alin. 2 din Legea 85/2014, respectiv prin organizarea de licitatii publice, negociere directa sau o combinatie a celor doua. Valorificarea activelor se va putea face și prin darea în plată către creditorul garantat, cu acordul prealabil al acestuia.

Masurile mentionate mai sus vor fi implementate in conditiile in care desfasurarea activitatii curente a debitoarei nu va fi afectata. In situatia valorificarii bunurilor in conditiile mentionate anterior, sumele incasate vor fi distribuite catre creditorii cu respectarea cauzei de preferinta, chiar daca scadenta de plata a acestora este prevazuta intr-un alt semestru.

In cazul in care creditorii, beneficiari ai unei cauze de preferinta, vor fi de acord cu preluarea unor active in contul creantei conform masurilor prevazute prin prezentul plan de reorganizare, la momentul preluarii se vor avea in vedere inclusiv plata cheltuielilor aferente operatiunii de dare in plata.

**Se precizeaza ca, in privinta bunurilor care fac obiectul sechestrului penal, creditorii beneficiari a unei cauze de preferinta vor putea solicita valorificarea bunurilor si distribuirea de sume cu respectarea tuturor cheltuielilor de procedura aferente operatiunii de catre acestia, doar dupa obtinerea unei hotarari judecatoresti definitive cu privire la ridicarea sechestrului penal.**

**In ce priveste vanzarea de active ce fac obiectul procesului verbal de sechestr, vanzarea acestora se va face in aceleasi conditii ca cele mai sus mentionate.**

- **Incasari din creante (atat creante istorice cat si creante curente)**

Creantele existente la data propunerii planului, dupa scaderea provizioanelor: 96.846.350 lei.

Cu toate ca la data intocmirii planului compania apreciaza ca detine creante cu posibilitate de incasare (dupa scaderea provizioanelor) in valoare de 116.294.365 lei, suma luata in calcul la finantarea planului ca fiind incasata de companie, este de 96.846.350 lei .

\*\*\*

Incasarile totale din activitatea curenta si din vanzarea de active in perioada planului de reorganizare sunt estimate la valoarea de 555,720,949 lei ( inclusiv banii existenti in cont la inceputul perioadei) iar platile pentru finantarea activitatii in perioada planului de reorganizare sunt in valoare de 260,910,350 lei.

Din excedentul de 294,810,599 lei se vor achita datoriile acumulate in perioada de observatie in valoare de 16.133.327 lei si platile cuprinse in programul de plati in valoare de 278,628,983 lei.

Compania va continua demersurile privind eficientizarea masurilor de restructurare a costurilor si a efectelor acestora asupra cifrei de afaceri. Astfel cum se poate observa din informatiile prezentate, desi la data deschiderii procedurii compania inregistra pierderi semnificative, in urma perioadei de observatie din analiza indicatorilor economico-financiari, se poate observa o imbunatatire a acestor ca urmare a activitatii desfasurate.

**In acest sens subliniem faptul ca daca la doar 3 luni de la intrarea in insolventa (Septembrie 2014) societatea inregistra o pierdere in cuantum de 108.217.599 lei, la nivelul lunii Decembrie 2015, societatea inregistra o pierdere contabila de doar 9.350.445 lei.**

Ca urmare a celor expuse anterior, aratam faptul ca exista un potential in redresarea si reinsertia debitoarei Tehnologica Radion in circuitul comercial urmare a implementarii planului de reorganizare.

## **6.2. Surse de finanțare a plăților care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizării**

### **6.2.1 Incasari din activitatea curenta in total de 291.549.350 lei**

#### **reprezentand :**

- Creantele existente la data propunerii planului: 96.846.350 lei din care:
- incasari din lucrari executate catre autoritati ale statului (Primarii, Consilii judetene) 88.696.350 lei

- Incasari din creante nascute inainte de deschiderea procedurii de insolventa, dar cu o vechime mai mare de 360 de zile la data de 30.11.2014 – 8.150.000 lei
- Incasări din perioada de plan – suma estimată a se încasa pe perioada planului de reorganizare: 194.703.000 lei;

### 6.2.2 Incasări din vanzarea partiala a activelor societății

- **Suma estimată a se încasa din vanzarea partiala a activelor este in valoare de 264,171,599 lei reprezentata din :**
- Incasari din active gajate in favoarea creditorilor cu rang de preferinta - 121.661.201 lei;
- Incasari din vanzari de active libere de sarcini si care nu afecteaza activitatea de productie – 142,510,398 lei.

### 6.3. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

**Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit. B din legea nr. 85/2014, planul de reorganizare trebuie sa prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și plății datoriilor societății.**

**În Anexa nr. 6 se regăsește cash-flow-ul pe perioada celor 3 ani în care urmează a se efectua reorganizarea societății.**

O sinteză a fluxurilor de **numerar in mii lei** se prezintă astfel:

Flux de numerar #	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6	Total
<i>Flux de numerar din activitatea de exploatare</i>							
Disponibil la inceputul perioadei	0	36,187	56,937	47,503	35,545	40,794	
Total incasari	84,939,500	81,372,286	52,817,937	42,933,503	146,611,545	147,263,144	555,720,949



nascute in perioada curenta							
Total plati nascute in perioada curenta	67,736,481	68,863,780	30,464,794	29,984,166	31,608,512	32,252,617	260,910,350
Total plati pentru datoriile nascute in perioada de observatie	6,581,663	6,581,663	0	0	1,485,000	1,485,000	16,133,327
Plati efectuate pentru creditorii inscrisi in tabel	10,585,168	5,869,905	22,305,640	12,913,792	113,477,239	113,477,239	278,628,983
Total plati nascute in perioada curenta	84,903,313	81,315,349	52,770,434	42,897,958	146,570,751	147,214,856	555,672,660
Flux net de numerar	36,187	56,937	47,503	35,545	40,794	48,289	

Sursa: Cash-flow-ul previzionat al SC Tehnologica Radion SRL pentru perioada de reorganizare

Mentionam faptul ca, creantele bugetare nascute in cursul perioadei de reorganizare vor fi achitate cu respectarea dispozitiilor Codului Fiscal si ale actelor normative incidente din disponibilitatile obtinute prin implementarea planului.

Avand in vedere dispozitiile art. 140 alin. 1 coroborat cu art. 148 din Legea 85/2014, referitor la orice forma de impozit sau taxa suplimentara nascuta din ajustarea sumelor ce urmeaza a platite prin plan, acestea vor fi provizionate pana la momentul finalizarii perioadei de reorganizare.

## **Capitolul 7. Categoriile de creanțe, tratamentul creanțelor și programul de plată al creanțelor**

### **7.1 Categoriile de creanțe**

#### **Categoriile de creanțe defavorizate și nefavorizate**

În conformitate cu art. 5 pct. 16 din Legea 85/2014, **categoriile 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:

- O reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- O reducere a garanțiilor ori reevalonarea plăților în favoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Pe de altă parte, art. 139 alin. 1 lit. E din legea nr. 85/2014 prevede că sunt considerate creanțe **nefavorizate** și vor fi considerate ca au acceptat planul, creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă, în cazul nostru creanțele **salariale**.

**În concluzie**, categoriile de creanțe **defavorizate** sunt:

1. categoria creanțelor care beneficiază de cauze de preferință;
2. categoria creanțelor bugetare;
3. categoria creanțe chirografare;
4. categoria creditorilor indispensabili.

- **Categoriile distincte de creanțe**

Având în vedere prevederile art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014, categoriile distincte de creanțe care urmează a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt:

- Categoria creanțelor care beneficiază de drepturi de preferință
- Categoria creanțe salariale
- Categoria creanțe bugetare
- Categoria creditorilor indispensabili
- Celelalte creanțe chirografare

În Anexa nr. 7 (programul de plăți) sunt grupați creditorii pentru fiecare dintre aceste categorii.

## **7.2 Plata creanțelor deținute împotriva averii debitoarei**

### **7.2.1 Plata creanțelor născute pe perioada de reorganizare și a celor născute pe perioada de observatie**

De la data deschiderii procedurii și până la data de 31.03.2016 (data de referință a planului de reorganizare), **datoriile născute și neachitate** erau în sumă de **16.133.327 lei**(suma nu include prejudiciul DIICOT mentionat mai sus), compuse din:

- Datorii către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale: **7.279.374 lei**;
- Datorii către furnizori: **5.234.966 lei**
- Datorii către salariați existente la 31.03.2015 dar achitate în cursul lunii Aprilie – **648.986 lei**
- Alte datorii – **2.940 lei**

Datoriile născute pe perioada de reorganizare urmează a fi plătite conform documentelor din care rezultă potrivit art. 102 alin. 6 din Legea 85/2014.

Datorită faptului că debitoarea și-a desfășurat activitatea curentă și după data de 31.03.2016, data de raportare care a fost luată în calcul la întocmirea prezentului plan de reorganizare, parte din aceste creanțe pot fi achitate până la data confirmării planului de reorganizare. Dacă plata acestor datorii s-a efectuat în perioada dintre 31.03.2016 și data confirmării planului de reorganizare, ele nu vor mai fi achitate pe perioada reorganizării, debitul fiind stins.

### **Plata remunerației administratorului judiciar**

Potrivit prevederilor art. 140 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 programul de plăți trebuie să precizeze și cum va fi asigurată plata onorariului administratorului judiciar. Prin prezentul plan sunt prevăzute următoarele plăți cu titlu de onorariu al

administratorului judiciar in consortiul format din SMDA Insolvency SPRL si General Grup Expert SPRL:

- Un onorariu fix lunar de 53,095 lei + TVA (echivalent in lei a 12 000 EURO +TVA)
- Un comision variabil dupa cum urmeaza;
- 4% + TVA din sumele distribuite creditorilor in primul an de la confirmarea planului de reorganizare;
- 3% + TVA din sumele distribuite creditorilor in al doilea an de la confirmarea planului de reorganizare;
- 2% + TVA din sumele distribuite creditorilor pentru restul perioadei de procedura;
- 4% + TVA din sumele distribuite creditorilor rezultate din recuperari de creante in urma intreprinderii unor actiuni judiciare.

Plata remunerației administratorului judiciar urmează a se efectua pe baza facturilor fiscale emise de către acesta. Sumele estimate a fi achitate administratorului judiciar au fost incluse in fluxurile de numerar.

**Comparație între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimativă ce ar putea fi primită de aceștia în caz de faliment**

În cazul în care, împotriva societății s-ar deschide procedura falimentului, activele societății urmează a fi valorificate în cadrul procedurii de lichidare. Potrivit prevederilor art. 133 alin. 4 lit. d) planul de reorganizare trebuie să prevadă „*ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment. Valoarea estimativa se va calcula in baza unui raport de evaluare, intocmit de catre un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61*”.

În acest sens, conform deciziei Comitetului Creditorilor Tehnologica Radion, administratorul judiciar a procedat la angajarea societatii specializate pentru evaluarea activelor debitoarei, respectiv SC. NEOCONSULT VALUATION S.R.L. Acest raport privind evaluarea bunurilor mobile si imobile nr. 5042 din 13.10.2015 a fost depus la dosarul cauzei la data de 21.10.2015, iar amendamentele legate de

evaluarea creantelor si disponibilitatilor au fost depuse la tribunal in cursul lunii Februarie 2016, conform adresei 113 din 11.03.2016.

Potrivit raportului de evaluare întocmit au rezultat următoarele:

- în ipoteza *continuării* activității s-a estimat **valoarea de piață a activelor** din patrimoniul S.C Tehnologica Radion S.R.L ca fiind de 367.787.171 lei
- în ipoteza *incetării activității* s-a estimat **valoarea de lichidare** a activelor din patrimoniul S.C Tehnologica Radion S.R.L ca fiind de 288.754.490 lei

**Datoriile societății**, la data întocmirii planului de reorganizare, 25.05.2016, pot fi sintetizate astfel:

	Datorii inscrise in Tabel definitiv	Datorii nascute dupa data deschiderii procedurii neachitate pana la 30.11.2015	Total general datorii la data formularii planului 30.11.2015
Rang	Lei	Lei	lei
Beneficiari cauze de preferinta	<b>124,670,508</b>		<b>124,670,508</b>
Titulari creante salariale	19,339		19,339
Datorii nascute dupa deschiderea procedurii	0,00	16,133,327	16,133,327
Creditori bugetari )	<b>110,125,703</b>		<b>110,125,703</b>
Creditori chirografari	151.380.780		151.380.780
Creditori indispensabili	26,657,809		26,657,809
Total lei	412.854.138	16,133,327	428,987,465

Sursa: Extras Tabel definitiv actualizat nr. 4 de creante a Tehnologica Radion SRL publicat in 03.05.2016  
Balanta de verificare a SC Tehnologica Radion SRL

\*) sumele prezentate in tabel reprezinta creante certe, lichide si exigibile inclusiv creantele sub conditie si nescadente

În ipoteza în care planul de reorganizare nu ar fi aprobat de către creditorii și confirmat de către judecătorul sindic, iar societatea ar intra în procedura de faliment, valoarea estimată a se încasa în caz de faliment în cuantum de **288.754.491 lei** s-ar distribui astfel:

Rang	Total creante la data formulare plan (31.3.2016)	Estimare sume ce s-ar achita în cazul falimentului	Suma ce se prevede a fi achitate prin plan
	Lei	lei	Lei
39 alin. 7 lit. b- fd lichid. (2%)+alte cheltuieli ocazionate de procedura (1%)	0	5,403,244	0
159 alin. 1 pct 1 (cheltuieli de proc, on. admin jud, etc)	0	11,423,411	11,423,411
Creante benef. cauze de preferință	124,670,508	93,413,335	124,670,508
Creante salariale	19,339	19,339	19,339
Datorii curente	16,133,327	16,133,327	16,133,327
Creante bugetare *)	110,125,703	110,125,703	110,125,703
Creante chirografare	151,380,780	45,385,741	36,963,043
Creante chirografare speciale	26,657,809	6,850,391	6,850,391
<b>Total lei</b>	<b>428,987,466</b>	<b>288,754,491</b>	<b>306,185,721</b>

Sursa: Extras Tabel definitiv actualizat nr. 4 de creante a Tehnologica Radion SRL publicat în 03.05.2016

- \*) creanțele bugetare includ creanțele sub condiție și creanțele nescadente;
- \*\*) se vor achita mai întâi creanțele certe, lichide și exigibile iar la îndeplinirea condiției și la scadența vor fi achitate și celelalte creanțe.

### 7.3.1. Categoria creanțelor beneficiare a unei cauze de preferință

Categoria creanțelor beneficiare a unei cauze de preferință prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. a din Legea 85/2014 înscrisă în tabelul definitiv actualizat nr.4 al creanțelor împotriva averii debitoare în sumă de 124.670.508 lei.

**În cazul falimentului**, s-ar distribui către categoria creanțelor beneficiare a unei cauze de preferință suma de **93.413.335 lei**, prin prezentul plan s-a prevăzut ca **în perioada de reorganizare** să se achite creditorilor garanțai suma de **124.670.508 lei** din care:

Categorii	Valoarea propusa la plata prin plan (LEI)
<i>Beneficiari cauze de preferinta</i>	<b>124,670,508</b>
BRD	78,978,835
BT	16,543,990
ANAF	23,912,460
TITAN MAR	5,235,223

Sursa: Extras Tabel definitiv actualizat nr.4 de creante a Tehnologica Radion SRL publicat in 03.05.2016

- **Referitor creanta BRD - GSG**

Conform prevederilor art. 133 alin. 3 din Legea 85/2014 "Executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, calculati de la data confirmării planului. Termenele de plată stabilite prin contracte – inclusiv de credit sau de leasing – pot fi menținute prin plan, chiar dacă depășesc perioada de 3 ani. Aceste termene pot fi și prelungite, cu acordul expres al creditorilor, dacă inițial erau mai scurte de 3 ani.

În vederea asigurării unei protecții corespunzătoare potrivit Legii 85/2014, consorțiul de administratori judiciari au procedat la consemnarea unui procent de 15% din valoarea contractelor încasate cu Administrația Strazilor, contracte cesionate BRD. Până la momentul întocmirii planului de reorganizare, suma existentă în contul unic al Tehnologica Radion este de 3.102.064 lei, suma care va fi achitată către BRD conform platilor stabilite în primul trimestru al Planului de reorganizare.

Sumele viitoare incasate din continuarea Contractului cu Administratia Strazilor, contract cesionat in favoarea BRD, vor fi distribuite cu prioritate in cadrul Planului de reorganizare catre creditorul garantat BRD.

- **Referitor creanta Titan Mar SRL**

Cu privire sumele ce urmeaza a fi distribuite creditorului ce beneficiaza de o cauza de preferinta Titan Mar, inscris in programul de plati, acestea vor fi provizionate si achitate efectiv dupa solutionarea definitiva a litigiilor aflate pe rolul instantelor de judecata.

Mentionam faptul ca, desi suntem in situatia unui contract in vigoare de cesiune de creanță cu titlu de garanție nr. 9137, facturile emise de catre Tehnologica Radion nu au fost incasate de la data deschiderii procedurii de insolventa. Suma facturilor emise de Tehnologica Radion SRL este de 3.136.253 lei ( suma compusa din suma de **2.686.325,47 lei si din suma de 449.927,17 lei** ).

Aceste facturi au fost incasate de catre creditorul Titan Mar SRL de la Delta ACM SRL in baza contractului de cesiune de creanță cu titlu de garanție nr. 9137 încheiat la data de 07.04.2014 între Tehnologica Radion S.R.L. în calitate de cedent și Titan Mar S.R.L. în calitate de cesionar (contract în care Delta ACM are calitate de debitor cedat). Contractul de cesiune nr. 9137/2014 a fost modificat prin Actul adițional nr. 1/03.06.2014, Actul adițional nr. 2/03.07.2014, Acordul din data de 23.05.2015 și Actul adițional nr. 1/28.08.2014 la Acord, acte prin care s-a constituit un drept de preferință pentru o creanță care era chirografară, în cele 6 luni anterioare deschiderii procedurii insolventei Tehnologica Radion S.R.L., conform celor comunicate de catre debitoare.

In urma solutionarii cauzei ce face obiectul dosarului nr. **32877/3/2015 si al dosarului nr. 36676/3/2015**, suma achitata creditorului Titan Mar se va realiza cu respectarea hotararilor judecatoresti si in conformitate cu programul de plati stabilit.



- **Referitor creanta Banca Transilvania SA**

Pentru creditorul ce beneficiaza de o cauza de preferinta Banca Transilvania, s-a agreat ca politele de asigurare pentru bunurile aflate in garantia acestei banci sa fie cesionate in favoarea acesteia.

Conform programului de plati se va achita suma de 16.543.990 lei.

- **Referitor creanta garantata ANAF**

Pentru creditorul ce beneficiaza de o cauza de preferinta ANAF, se va distribui conform programului de plati suma de 23.912.460 lei, creanta in proportie de 100%, inscrisa in Tabelul definitiv de creante actualizat nr. 4.

### **7.3.2. Categoria creanțe salariale**

Această categorie prevăzută de art. 138 alin. 3 lit b din Legea nr. 85/2014 deține o creanță înscrisă în tabelul definitiv în cuantum de 19,339 lei.

**În cazul falimentului**, acestei categorii de creanțe i s-ar putea distribui aceeași suma, așa cum arată calculele estimative legate de recuperabilitatea valorilor activelor lichidate.

Prin prezentul plan s-a prevăzut ca în perioada de reorganizare să se **achite integral datoria către categoria creanțelor salariale, in primele 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare in conformitate cu dispozitiile art. 139 alin. 1 lit. E din Legea 85/2014.**

Mentionam faptul ca, plata creantelor salariale in cuantum de 100% din valoarea inscrisa la masa credala face ca aceasta categorie sa fie singura categorie nedefavorizata din plan.

- **7.3.3. Categoria creanțe bugetare**

Categoria de creanțe bugetare prevăzută de către art. 138 alin 3 lit. c din Legea nr. 85/2014, deține o creanță înscrisă în tabelul definitiv actualizat de creanțe în sumă de 110.125.703 lei.

**Sumele prevazute a se distribui prin plan pentru aceasta categorie de creanta sunt egale cu cele prevazute a fi recuperate in cazul falimentului.**

- **7.3.4. Categoria celelalte creanțe chirografare**

Categoria celelalte creanțe chirografare prevăzută de către art. 138 alin 3 lit. e din Legea nr. 85/2014, deține o creanță înscrisă în tabelul definitiv actualizat în sumă de 107,185,758 lei la care se adauga valoarea creantelor nescadente si sub conditie in valoare de 11.282.725 lei, respectiv 32.912.297 lei. Valoarea totala a acestora fiind de 151.380.780 lei

**În cazul falimentului**, acestei categorii de creanțe i s-ar distribui o sumă de 45,385,741 lei reprezentand 26% din cuantumul total al creantelor inscrise in categoria creante chirografare, la care se adauga si suma de 25,234,836 lei in conformitate cu dispoz. art. 159 alin. 2 din Legea 85/2014.

Cu privire la creditorii Berna Theodor si SC TERAX CONSTRUCT SRL, mentionam faptul ca acestia au comunicat administratorului judiciar urmatoarele:

- **Declaratia de renuntare nr. 1776/26.05.2016** formulata de catre creditorul Berna Theodor, prin care declara in mod expres faptul ca este de acord sa nu i se atribuie nicio suma mai mare decat cea la care acesta ar fi fost indreptatit in caz de faliment prin Planul de reorganizare propus de administratorul judiciar sau prin Planul de reorganizare propus de creditorii, si renunta atat la orice sume ce sunt superioare sau egale cu valoarea pe care ar fi indreptatit sa o primeasca in cazul falimentului debitoarei, sume ce vor fi propuse si care ar putea sa fie distribuite conform programelor de plati aferente Planului de reorganizare propus de administratorul judiciar sau Planului de reorganizare propus de creditorii, cat si la orice suma care ar fi distribuita in baza planurilor de reorganizare propuse cu incalcarea ordinii de prioritate a creantelor subordonate prevazute la art.161, pct.10, lit.a.
- **Declaratia de renuntare nr. 1777/26.05.2016** formulata de catre creditorul TERAX CONSTRUCT SRL, prin care declara in mod expres faptul ca este de acord sa nu i se atribuie nicio suma mai mare decat cea la care acesta ar fi fost indreptatit in caz de faliment prin Planul de reorganizare propus de administratorul judiciar sau prin Planul de reorganizare propus de creditorii, si renunta atat la orice sume ce sunt superioare sau egale cu valoarea pe care

ar fi îndreptăţit să o primească în cazul falimentului debitoarei, sume ce vor fi propuse şi care ar putea să fie distribuite conform programelor de plăţi aferente Planului de reorganizare propus de administratorul judiciar sau Planului de reorganizare propus de creditorii, cât şi la orice sumă care ar fi distribuită în baza planurilor de reorganizare propuse cu încălcarea ordinii de prioritate a creanţelor subordonate prevăzute la art.161, pct.10, lit.a.

Având în vedere cele două declaraţii de renunţare depuse de către cei doi creditorii, administratorul judiciar propune în programul de plăţi aferent Planului de reorganizare, plata în procent de 0% către cei 2 creditorii.

Având în vedere valoarea datoriilor societăţii raportat la valoarea activelor, compania a prevăzut pentru creanţele chirografare achitarea prin plan a valorii de 39,963,043 lei.

Comparând sumele în valori absolute între categoriile de creanţe chirografare în caz de faliment cu valorile în caz de reorganizare observăm o diferenţă în valoare de 8,422,698 lei . Diferenţa rezultă din valorile nedistribuite beneficiarilor unei cauze de preferinţă în cazul reorganizării, deoarece această distribuţie prevede deja valori de 100 % pentru această categorie .

Deasemenea, creditorii Terax Construct şi Berna Theodor au renunţat la plăţi prin plan în varianta reorganizării, în baza declaraţiilor mai sus menţionate.

### **7.3.5 Categoria creanţelor creditorilor indispensabili**

Dispoziţiile art. 5 pct. 23 din Legea 85/2014 prevăd faptul că „creditorii indispensabili sunt creditorii chirografari care furnizează servicii, materii prime, materiale sau utilităţi fără de care activitatea debitorului nu se poate desfăşura şi care nu pot fi înlocuiţi de niciun alt furnizor care oferă servicii, materii prime, materiale sau utilităţi de acelaşi fel, în aceleaşi condiţii financiare;”

Potrivit prevederilor art. 134. din Legea nr. 85/2014 alin. (1) “În vederea votării planului de reorganizare se poate constitui categoria creditorilor indispensabili, astfel cum este aceasta definită la art. 5 pct. 23. Administratorul judiciar confirmă, în tot sau în parte, ori infirmă lista acestor creditorii. “ şi alin. (2) “ Lista creditorilor

*indispensabili, menționați la alin. (1), este depusă de către debitor împreună cu celelalte documente prevăzute la art. 67 alin. (1), listă ce se anexează, menționându-se și creanțele acestora, la raportul întocmit de administratorul judiciar/lichidatorul judiciar, potrivit art. 97. Nedepunerea acestei liste conduce la decăderea debitorului din dreptul de a propune, în vederea votării planului de reorganizare, categoria creditorilor indispensabili. “*

Lista creditorilor indispensabili a fost depusa de catre debitoare la dosarul cauzei in termen legal. Lista restransa a creditorilor indispensabili a fost comunicata de catre debitoare administratorului judiciar in vederea confirmarii acesteia potrivit art. 134 din Legea 85/2014. Administratorul judiciar a procedat la analiza listelor depuse si a confirmat in parte lista acestor creditori, astfel: APA NOVA BUCURESTI S.A; ELEKTRA INVEST SRL; ENEL ENERGIE SA; ENEL ENERGIE MUNTENIA SA; EUROMOND IMPEX SRL; TIAB SA; UTI GRUP SA - succesoare a UTI TRAFFIC MANAGEMENT SA.

Categoria creanțelor creditorilor indispensabili prevăzută de către art. 138 alin. 3 lit. d din Legea nr. 85/2014, deține o creanță înscrisă în tabelul definitiv actualizat în sumă de 26.657.809 lei.

Compania a prevazut achitarea a 26% din cuantumul creantei in cazul continuarii activitatii prin implementarea unui plan de reorganizare, respectiv suma de 6,850,391 lei.

Aceasi suma este preconizata a se recupera si in cazul falimentului, cu mentiunea ca, continuarea operarii activitatii aduce o mai mare probabilitate de incasare a creantei si genereaza marje de profit viitoare din continuarea colaborarii cu acesti furnizori.

### **Capitolul 8. Descărcarea de răspundere și de obligații a debitorului**

Potrivit prevederilor 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.”

### **Concluzii**

Măsurile de reorganizare judiciare prezentate în cuprinsul acestui plan au drept scop continuarea activității debitoarei conform obiectului de activitate. Vor fi astfel asigurate premisele maximizării gradului de recuperare a creditorilor companiei.

În vederea asigurării reușitei reorganizării activității debitoarei, prezentul plan de reorganizare va prevedea potrivit art. 133 alin. 5 lit. b din Legea 85/2014 măsuri adecvate să asigure societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți și acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor debitoarei.

În acest sens, dintre măsurile adecvate reușitei planului, prevăzute de art. 133 alin. 5 lit. b din Legea 85/2014, considerăm faptul că se impune raportat la activitatea societății, specificul activelor existente în patrimoniul societății, perspectivele evoluției pieței pe care aceasta își desfășoară activitatea și resursele pe care societatea le poate genera în perioada de aplicare a planului – implementarea următoarelor măsuri:

- **Continuarea activității curente prin participarea în cadrul licitațiilor publice, prin închirierea de utilaje, fabricarea și vânzarea de mixturi asfaltice;**
- **Vânzarea parțială a bunurilor din averea debitoarei atât bunurile gajate cât și bunurile libere de sarcini;**
- **Demersuri privind încasarea atât a creanțelor istorice cât și a creanțe curente.**

Categoriile de creanțe defavorizate prin planul de reorganizare sunt:

- **Creanțele beneficiare a unei cauze de preferință potrivit art. 138 alin. 3 lit. a;**
- **Creanțele bugetare potrivit art. 138 alin. 3 lit.c;**
- **Creanțele creditorilor indispensabili potrivit art. 138 alin. 3 lit. d;**

- **Celelalte creante chirografare potrivit art. 138 alin. 3 lit. e.**

In ciuda faptului ca aceste categorii sunt considerate defavorizate, planul de reorganizare aplica un tratament corect si echitabil fiind astfel indeplinite conditiile cumulative prevazute de art. 139 alin. 2 din Legea 85/2014.

In exercitarea mandatului sau administratorul judiciar va putea opera oricare si toate modificarile necesare solicitate de autoritatile competente cu privire la realizarea planului de reorganizare.

**Administrator judiciar, consortiul:**

**SMDA Insolvency SPRL – prin reprezentant legal Matache Alice Mirela**



**General Group Expert SPRL – prin reprezentant legal Liciu Nicoleta**



## ANEXE

- Anexa nr. 1 – extras ONRC
- Anexa nr. 2 - extras raport de evaluare
- Anexa nr. 3 – tabelul definitiv de creante nr.3
- Anexa nr. 4 – tabelul definitiv actualizat de creante nr.4
- Anexa nr. 5 – contracte semnate in urma participarii Tehnologica Radion la licitatiilor publice
- Anexa nr. 6 – cash flow-ul pe perioada celor 3 ani in care urmeaza a se efectua reorganizarea societatii
- Anexa nr. 7 – programul de plati
- Anexa 8 – Program plati creditorii chirografari
- Anexa 9 – Program plati chirografari speciali

- **NOTA**

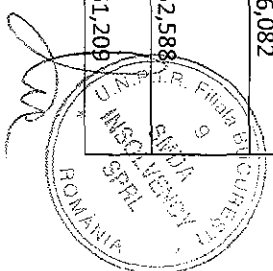
- Potrivit art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014 , la data confirmarii planului de reorganizare , activitatea debitorului este reorganizata in mod corespunzator. Creantele si drepturile creditorilor si ale celorlalte parti interesate sunt modificate astfel cum sunt prevazute in plan. Potrivit art. 46 alin. 1 din Legea 85/2014, sentinta de confirmare a planului de reorganizare constituie titlu executoriu.
- Administratorul judiciar si Oficiul Registrului Comertului vor duce la indeplinire prevederile prezentului plan de reorganizare si vor face demersurile de implementare imediat a masurilor stabilite prin prezentul plan si anexele acestuia.



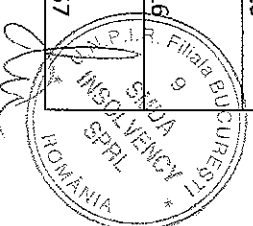


Anexa Nr. 7 - Programul de plati

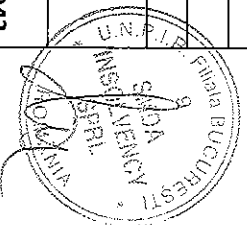
Flux de numerar #	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6	Total
Plati efectuate pentru creditorii inregistrati in tabel	10,585,168	5,869,905	22,305,640	12,913,792	113,477,239	113,477,239	278,628,983
Plati pentru creditorii garantati	5,610,173	3,116,763	11,843,698	6,856,878	48,621,498	48,621,498	124,670,508
BRD	3,554,048	1,974,471	7,502,989	4,343,836	30,801,746	30,801,746	78,978,835
Transilvania	744,480	413,600	1,571,679	909,919	6,452,156	6,452,156	16,543,990
ANAF	1,076,061	597,811	2,271,684	1,315,185	9,325,859	9,325,859	23,912,460
Titon Mar	235,585	130,881	497,346	287,937	2,041,737	2,041,737	5,235,223
Plati pentru creditorii salariatii	19,339						19,339
Plati pentru creditorii bugetarii	4,955,657	2,753,143	10,461,942	6,056,914	42,949,024	42,949,024	110,125,703
AGENCIJA NATIONALA DE ADMINISTRARE FISCALA 1	4,113,834	2,285,463	8,684,760	5,028,019	35,653,225	35,653,225	91,418,524
COMPANIA DE APA OLT S.A	738,103	410,057	1,558,218	902,126	6,396,894	6,396,894	16,402,291
UNITATEA TERITORIALA A MUNICIPIULUI TARGOVISTE	46,371	25,762	97,894	56,675	401,880	401,880	1,030,461
PRIMARIA CERNA	13,364	7,425	28,213	16,334	115,823	115,823	296,982
PRIMARIA BALOTESTI	8,405	4,669	17,744	10,273	72,843	72,843	186,777
DITL Sector 6	7,669	4,261	16,191	9,374	66,467	66,467	170,427
DGITL Sect 4	4,774	2,652	10,078	5,834	41,372	41,372	106,082
CNADNR prin Directia Regionala de Drumuri si Poduri Craiova	2,816	1,565	5,946	3,442	24,409	24,409	62,588
ADMINISTRATIJA STRAZILOR	2,754	1,530	5,815	3,366	23,871	23,871	61,209



PRIMARIA ORASULUI POESTI-LEORDENI	2,416	1,342	5,100	2,952	20,936	20,936	53,681
PRIMARIA ORASULUI CHITILA	2,221	1,234	4,689	2,715	19,249	19,249	49,356
DGTL Sect.1	2,194	1,219	4,632	2,682	19,016	19,016	48,759
DGTL sector 3	1,887	1,048	3,983	2,306	16,353	16,353	41,930
PRIMARIA MEDGIDIA	1,682	935	3,551	2,056	14,580	14,580	37,384
PRIMARIA OARJA	968	538	2,043	1,183	8,389	8,389	21,510
SEVICIUL PUBLIC DE IMPOZ.SI TAXE CONSTANTA	842	468	1,777	1,029	7,293	7,293	18,700
PRIMARIA COMUNEI GLINA	829	461	1,750	1,013	7,185	7,185	18,423
COLEGIUL NATIONAL AGRICOL "CAROL I"	804	447	1,697	983	6,967	6,967	17,865
CNADNR prin Directia Regionala de Drumuri si Poduri Bucuresti	552	307	1,166	675	4,786	4,786	12,271
PRIMARIA TURCOAIA	492	274	1,040	602	4,268	4,268	10,943
ADMINISTRATIA DOMENIULUI PUBLIC SECTOR 2	479	266	1,010	585	4,148	4,148	10,636
PRIMARIA OLITENITA	349	194	736	426	3,022	3,022	7,749
COMPANIA NATIONALA "ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII MARITIME " S.A GALATI	329	183	694	402	2,850	2,850	7,308
INSPECTORATUL SCOLAR JUDETEAN OLT COLEGIUL TEHNIC "ALEXE MARIN"	229	127	483	279	1,981	1,981	5,080
PRIMARIA LIPANESTI	221	123	467	270	1,917	1,917	4,916
C.N ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII FLUVIALE S.A GIURGIU	194	108	410	237	1,683	1,683	4,316
CNADNR prin Directia Regionala de Drumuri si Poduri Constanta	174	96	366	212	1,504	1,504	3,857



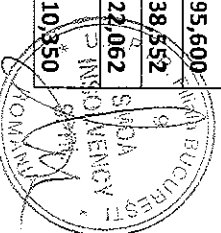
COLEGIUL TEHNIC EDMOND NICOLAU BRAILA	172	96	363	210	1,492	1,492	3,825
PRIMARIA COCORASTII MISLIU	118	65	249	144	1,020	1,020	2,616
PRIMARIA PETRESTI	97	54	204	118	838	838	2,149
PRIMARIA CORBII MARI	88	49	187	108	766	766	1,965
PRIMARIA POTLOGI	79	44	168	97	689	689	1,766
SERVICIUL PUBLIC FINANTE LOCALE PLOIESTI	63	35	132	77	543	543	1,393
ADMINISTRATIA NATIONALA APELE ROMANE- ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA DOBROGEA LITORAL	60	33	127	73	521	521	1,335
PRIMARIA LIPANESTI ACTIVITATE ECONOMICA	20	11	43	25	176	176	450
PRIMARIA POIANA ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA JIU	7	4	15	8	60	60	153
Plati catre creditorii chirografari specialii	1	1	2	1	10	10	25
APA NOVA BUCURESTI S.A	0	0	0	0	3,425,195	3,425,195	6,850,391
ELEKTRA INVEST SRL	-	-	-	-	35,820	35,820	71,641
EENEL ENERGIE SA	-	-	-	-	127,766	127,766	255,532
EENEL ENERGIE MUNTENIA SA	-	-	-	-	11,396	11,396	22,792
EUROMOND IMPEX SRL	-	-	-	-	30,444	30,444	60,889
TIAB SA	-	-	-	-	2,589,683	2,589,683	5,179,365
UTI GRUP SA-sucesoare o UTI TRAFIC MANAGEMENT SA	-	-	-	-	533,462	533,462	1,066,924
Plati pentru creante chirografare	-	-	-	-	96,624	96,624	193,248
	-	-	-	-	18,481,521	18,481,521	36,963,043



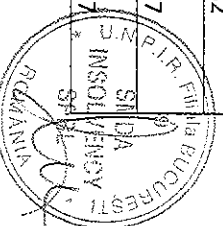
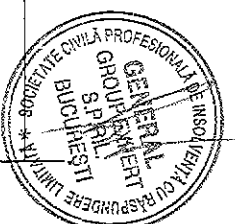


Anexa Nr. 6 - Cash flow previzional (mii lei)

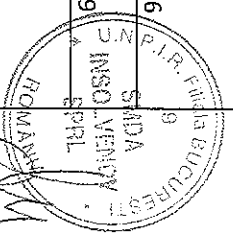
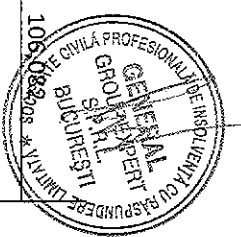
Flux de numerar # Flux de numerar din activitatea de exploatare	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6	Total
Disponibil la inceputul perioadei	0	36,187	56,937	47,503	35,545	40,794	
Incasari din vanzari de active gajate + active libere de sarcini+ stocuri	12,370,000	11,966,599	18,525,000	12,950,000	106,680,000	101,680,000	264,171,599
Incasari din vanzari de active libere de sarcini si care nu afecteaza activitatea de productie							
Incasari din activitatea curenta	60,969,500	60,969,500	18,736,000	18,736,000	17,646,000	17,646,000	194,703,000
Incasari din creante + scrisori de garantie aflate sub sechestru+deblocare cash aflat sub sechestru	11,600,000	8,400,000	15,500,000	11,200,000	22,250,000	27,896,350	96,846,350
Incasari din creante istorice							0
<b>Total incasari nascute in perioada curenta</b>	<b>84,939,500</b>	<b>81,372,286</b>	<b>52,817,937</b>	<b>42,933,503</b>	<b>146,611,545</b>	<b>147,263,144</b>	<b>555,720,949</b>
Plati catre furnizori de bunuri si servicii inclusiv materii prime si materiale	54,079,947	54,872,550	17,799,200	16,675,040	16,763,700	16,763,700	176,954,137
Plati catre salarii inclusiv taxe asimilate	11,593,881	12,237,986	11,593,881	12,237,986	11,593,881	12,237,986	71,495,600
Onorariu AJ	855,929	667,318	1,105,441	823,686	3,843,089	3,843,089	11,138,552
Plati TVA	1,206,725	1,085,926	-33,728	247,455	-592,158	-592,158	1,322,062
<b>Total plati nascute in perioada curenta</b>	<b>67,736,481</b>	<b>68,863,780</b>	<b>30,464,794</b>	<b>29,984,166</b>	<b>31,608,512</b>	<b>32,252,617</b>	<b>260,910,850</b>



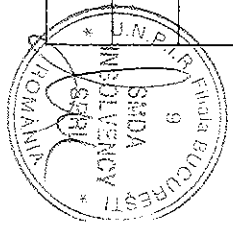
Total plati pentru datoriile nascute in perioada de observatie	6,581,663	6,581,663	0	0	1,485,000	1,485,000	16,133,327
Datorii comerciale	2,617,483	2,617,483					5,234,966
TVA	2,257,513	2,257,513					4,515,025
Buget (taxe salarii)	1,382,174	1,382,174					2,764,349
Salarii	324,493	324,493					648,986
DICOT					1,485,000	1,485,000	2,970,000
Garantii			0				0
Plati efectuate pentru creditorii inregistrati in tabel	10,585,168	5,869,905	22,305,640	12,913,792	113,477,239	113,477,239	278,628,983
Plati pentru creditorii garantati	5,610,173	3,116,763	11,843,698	6,856,878	48,621,498	48,621,498	124,670,508
BRD	3,554,048	1,974,471	7,502,989	4,343,836	30,801,746	30,801,746	78,978,835
Transilvania	744,480	413,600	1,571,679	909,919	6,452,156	6,452,156	16,543,990
ANAF	1,076,061	597,811	2,271,684	1,315,185	9,325,859	9,325,859	23,912,460
Titon Mar	235,585	130,881	497,346	287,937	2,041,737	2,041,737	5,235,223
Plati pentru creditorii salarati	19,339						19,339
Plati pentru creditorii bugetari	4,955,657	2,753,143	10,461,942	6,056,914	42,949,024	42,949,024	110,125,703
AGENTIA NATIONALA DE ADMINISTRARE FISCALA 1	4,113,834	2,285,463	8,684,760	5,028,019	35,653,225	35,653,225	91,418,524
COMPANIA DE APA OT S.A	738,103	410,057	1,558,218	902,126	6,396,894	6,396,894	16,402,291
UNITATEA TERITORIALA A MUNICIPIULUI TARGOVISTE	46,371	25,762	97,894	56,675	401,880	401,880	1,030,461
PRIMARIA CERNA	13,364	7,425	28,213	16,334	115,823	115,823	296,982
PRIMARIA BALOTESTI	8,405	4,669	17,744	10,273	72,843	72,843	186,777
DITL Sector 6	7,669	4,261	16,191	9,374	66,467	66,467	170,427



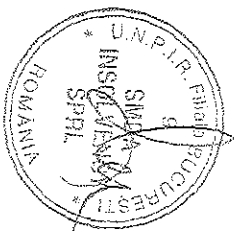
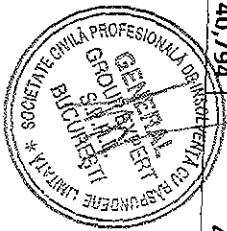
DGTL Sect 4	4,774	2,652	10,078	5,834	41,372	41,372	106,082
CNADNR prin Directia Regionala de Drumuri si Poduri Craiova	2,816	1,565	5,946	3,442	24,409	24,409	62,588
ADMINISTRATIA STRAZILOR	2,754	1,530	5,815	3,366	23,871	23,871	61,209
PRIMARIA ORASULUI POESTI-LEORDENI	2,416	1,342	5,100	2,952	20,936	20,936	53,681
PRIMARIA ORASULUI CHITILA	2,221	1,234	4,689	2,715	19,249	19,249	49,356
DGTL Sect.1	2,194	1,219	4,632	2,682	19,016	19,016	48,759
DGTL sector 3	1,887	1,048	3,983	2,306	16,353	16,353	41,930
PRIMARIA MEDGIDIA	1,682	935	3,551	2,056	14,580	14,580	37,384
PRIMARIA OARJA	968	538	2,043	1,183	8,389	8,389	21,510
SERVICIUL PUBLIC DE IMPOZ.SI TAXE CONSTANTA	842	468	1,777	1,029	7,293	7,293	18,700
PRIMARIA COMUNEI GLINA	829	461	1,750	1,013	7,185	7,185	18,423
COLEGIUL NATIONAL AGRICOL "CAROL I"	804	447	1,697	983	6,967	6,967	17,865
CNADNR prin Directia Regionala de Drumuri si Poduri Bucuresti	552	307	1,166	675	4,786	4,786	12,271
PRIMARIA TURCOAIA	492	274	1,040	602	4,268	4,268	10,943
ADMINISTRATIA DOMENIULUI PUBLIC SECTOR 2	479	266	1,010	585	4,148	4,148	10,636
PRIMARIA OLTENITA	349	194	736	426	3,022	3,022	7,749
COMPANIA NATIONALA "ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII MARITIME " S.A GALATI	329	183	694	402	2,850	2,850	7,308



INSPECTORATUL SCOLAR JUDETEAN OLT COLEGIUL TEHNIC "ALEXE MARIN"	229	127	483	279	1,981	1,981	5,080
PRIMARIA LIPANESTI	221	123	467	270	1,917	1,917	4,916
C.N ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII FLUVIALE S.A GIURGIU	194	108	410	237	1,683	1,683	4,316
CNADNR prin Directia Regionala de Drumuri si Poduri Constanta	174	96	366	212	1,504	1,504	3,857
COLEGIUL TEHNIC EDMOND NICOLAU BRAILA	172	96	363	210	1,492	1,492	3,825
PRIMARIA COCORASTII MISLI	118	65	249	144	1,020	1,020	2,616
PRIMARIA PETRESTI	97	54	204	118	838	838	2,149
PRIMARIA CORBII MARI	88	49	187	108	766	766	1,965
PRIMARIA POTLOGI	79	44	168	97	689	689	1,766
SERVICIUL PUBLIC FINANTE LOCALE PLOESTI	63	35	132	77	543	543	1,393
ADMINISTRATIA NATIONALA APELE ROMANE- ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA DOBROGEA LITORAL	60	33	127	73	521	521	1,335
PRIMARIA LIPANESTI	20	11	43	25	176	176	450
PRIMARIA POIANA ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA JIU	7	4	15	8	60	60	153
ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA JIU	1	1	2	1	10	10	25
Plati catre creditorii chirografari speciali	0	0	0	0	3,425,195	3,425,195	6,850,391
APA NOVA BUCURESTI S.A	-	-	-	-	35,820	35,820	71,641
ELEKTRA INVEST SRL	-	-	-	-	127,766	127,766	255,532
ENEL ENERGIE SA	-	-	-	-	11,396	11,396	22,792



ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	-	-	-	-	-	30,444	30,444	60,889
EUROMOND IMPEX SRL	-	-	-	-	-	2,589,683	2,589,683	5,179,365
TIAB SA	-	-	-	-	-	533,462	533,462	1,066,924
UTI GRUP SA-succesoare a UTI TRAFIC MANAGEMENT SA	-	-	-	-	-	96,624	96,624	193,248
Plati pentru creante chirografare	-	-	-	-	-	18,481,521	18,481,521	36,963,043
Total plati nascute in perioada curenta	84,903,313	81,315,349	52,770,434	42,897,958	146,570,751	147,214,856	555,672,660	
Flux net de numerar	36,187	56,937	47,503	35,545	40,794	48,289		

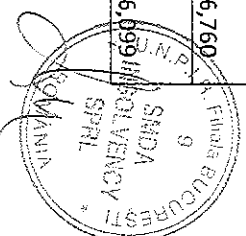




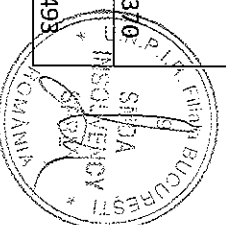


Anexa 8 – Plati creatente chirografare

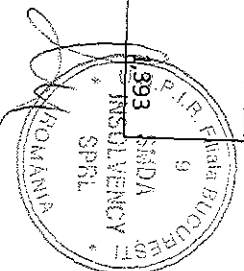
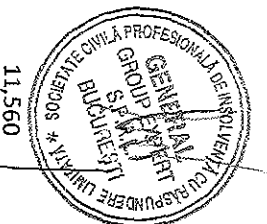
Nr. crt.	DENUMIREA CREDITORULUI	Total distribuiti in caz de reorganizare	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6
1	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A	10,439,699.59	-	-	-	-	5,219,850	5,219,850
	BANCA TRANSILVANIA S.A	0.00	-	-	-	-	-	-
	TITAN MAR SRL	0.00	-	-	-	-	-	-
2	2K TELECOM SRL, reprezentata conventional prin avocat Andrei Nicolescu	423.49	-	-	-	-	212	212
3	AB CONSTRUCT	0.00	-	-	-	-	-	-
4	ABC ASIGURARI REASIGURARI S.A	71,635.20	-	-	-	-	35,818	35,818
5	ACTIV AQUA	1,893.39	-	-	-	-	947	947
6	ACVATOT	39,794.39	-	-	-	-	19,897	19,897
7	AD LAV COM	13,519.01	-	-	-	-	6,760	6,760
8	AEROTEH S.A	12,198.14	-	-	-	-	6,099	6,099



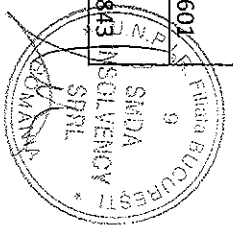
9	AGETAPS	212,223.20	-	-	-	-	-	106,112	106,112
10	ALAS ROMANIA	803,679.77	-	-	-	-	-	401,840	401,840
11	ALBALUX COM SRL	2,813.88	-	-	-	-	-	1,407	1,407
12	ALCADIBO TRADING S.A PITESTI	516,458.12	-	-	-	-	-	258,229	258,229
13	ALEX FREDO DESIGN	4,857.40	-	-	-	-	-	2,429	2,429
14	ALEXIA CARGO SPEED	12,760.09	-	-	-	-	-	6,380	6,380
15	ALPINE S.A	3,506.49	-	-	-	-	-	1,753	1,753
16	AMBIENTAL ENGINEERING	6,143.51	-	-	-	-	-	3,072	3,072
17	AMMANN GROUP ROMANIA	75,029.54	-	-	-	-	-	37,515	37,515
19	APOLLO ECOTERM	740.13	-	-	-	-	-	370	370
20	AQUA MONTAJ	32,986.09	-	-	-	-	-	16,493	16,493



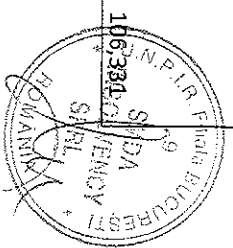
21	AQUA QUEEN	23,120.91	-	-	-	-	-	11,560	11,560
22	ARABESQUE	0.00	-	-	-	-	-	-	-
23	ASCENSORUL S.A	5,438.16	-	-	-	-	-	-	-
24	Asocieria PROCEMA SA - FORETTIS INJECT SRL	191,950.99	-	-	-	-	2,719	2,719	2,719
25	AUDIT GENERAL	22,099.85	-	-	-	-	95,975	95,975	95,975
26	AUTO MARCUS GRUP S.A	725.44	-	-	-	-	11,050	11,050	11,050
27	AUTOMOTIVE CAR	12,524.81	-	-	-	-	363	363	363
28	AVEMARITIS CONSTRUCT	15,854.82	-	-	-	-	6,262	6,262	6,262
29	AZA COM CONSTR	65,140.64	-	-	-	-	7,927	7,927	7,927
30	AZOCHIM	41,210.45	-	-	-	-	32,570	32,570	32,570
31	BALANTE CANTARE SERVICE	2,786.55	-	-	-	-	20,605	20,605	20,605



32	BASF	40,485.73	-	-	-	-	-	20,243	20,243
33	BEIRA CONS	6,458.22	-	-	-	-	-	3,229	3,229
34	BERGERAT MONNOYEUR	2,973.83	-	-	-	-	-	1,487	1,487
35	BERNA CRISTINA	683.90	-	-	-	-	-	342	342
36	BERNA THEODOR	0.00	-	-	-	-	-	-	-
37	BINDER	12,040.46	-	-	-	-	-	6,020	6,020
38	BIROUL EXECUTORULUI JUDECATORESC GAVRILESCU ALIN-MIHAIL	0.00	-	-	-	-	-	-	-
39	BISPORUS	97,333.32	-	-	-	-	-	48,667	48,667
40	BIT INVEST	0.00	-	-	-	-	-	-	-
41	BLUE SCORPIO COMPANY	9,201.95	-	-	-	-	-	4,601	4,601
42	BOGA FLORIAN GABRIEL	7,686.01	-	-	-	-	-	3,843	3,843

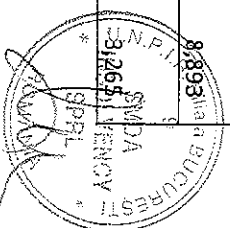


43	BTM LOCAL CONCEPT	29,423.48	-	-	-	-	-	14,712	
44	BUILDING EQUIPMENT	100,978.92	-	-	-	-	-	50,489	50,489
45	C.C.E.I	238,918.49	-	-	-	-	-	119,459	119,459
46	CARDINAL CLASS CONCEPT	55,142.39	-	-	-	-	-	27,571	27,571
47	CARIERA G	75,909.87	-	-	-	-	-	37,955	37,955
48	CARIERA MERI	5,626.80	-	-	-	-	-	2,813	2,813
49	CAR-SERV EQUIP	295.52	-	-	-	-	-	148	148
50	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES POLAND SP.ZOO-Sucursala Romania IFN	77,274.80	-	-	-	-	-	38,637	38,637
51	CAUPLAST SA	212,661.61	-	-	-	-	-	106,331	106,331

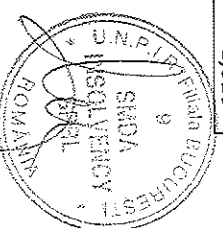
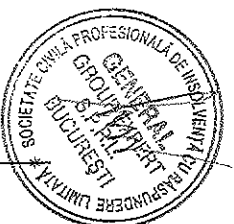




62	CONPREST SERVICE	10,354.61	-	-	-	-	-	5,177	5,177
63	CONSTRANS	715,847.60	-	-	-	-	357,924	357,924	357,924
64	CONSTRUCTII ERBASU SA	0.00	-	-	-	-	-	-	-
65	CONTWIO-AUDIT	19,273.13	-	-	-	-	9,637	9,637	9,637
66	CP MED LABORATORY	0.00	-	-	-	-	-	-	-
67	CRIROX GRUP CONSTRUCT	70,251.22	-	-	-	-	35,126	35,126	35,126
68	CURTEA VECHIE TRADING	3,064.86	-	-	-	-	1,532	1,532	1,532
69	DALEX GRUP SRL	25,241.44	-	-	-	-	12,621	12,621	12,621
70	DAMISA CONSTRUCTII SI MATERIALE SRL	17,786.38	-	-	-	-	8,893	8,893	8,893
71	DARA CONSTRUCTII SRL	6,531.00	-	-	-	-	3,265	3,265	3,265



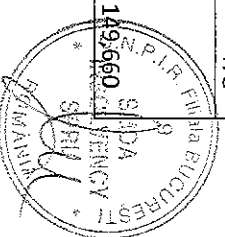
72	DATASOFT SRL	13,542.58	-	-	-	-	6,771	6,771
73	DELTA ANTREPRIZA DE CONSTRUCTII SI MONTAJ 93 SRL	3,377.86	-	-	-	-	1,689	1,689
74	DELTA SERVICE SA	1,451.62	-	-	-	-	726	726
75	DEUTEK SA	29,926.68	-	-	-	-	14,963	14,963
76	DIGITAL CABLE SYSTEMS SA	7,034.42	-	-	-	-	3,517	3,517
77	DIMAR SRL	53,800.90	-	-	-	-	26,900	26,900
78	DISTRIGAZ SUD RETELE SRL	51.40	-	-	-	-	26	26
79	ECKON CEI SRL (fosta Plus Mobile SRL)	3,219.08	-	-	-	-	1,610	1,610



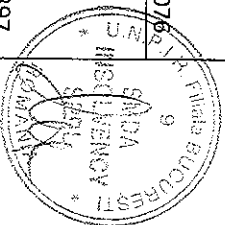
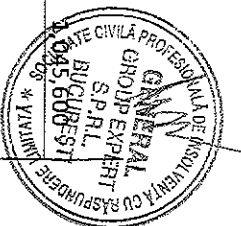


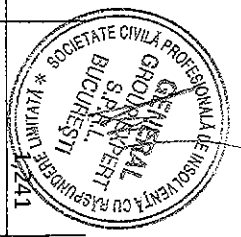


80	ECOSERV SOLUTIONS SRL	1,412.22	-	-	-	-	706	706
81	EDIL CONSTRUCT DESIGN SRL	9,847.95	-	-	-	-	4,924	4,924
82	ELECTRICA FURNIZARE SA - AGENTIA DE FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE TARGOVISTE	13,625.30	-	-	-	-	6,813	6,813
83	ELECTROFORȚA SAB-LUC SRL	891.57	-	-	-	-	446	446
85	ELITE CONSULTING SRL	18,426.55	-	-	-	-	9,213	9,213
86	ELEPEX TECHNOLOGY SRL (fosta King's Consulting SRL)	105.30	-	-	-	-	53	53
89	ENERGETICA PRESTSERV SRL	4,122.76	-	-	-	-	2,061	2,061
90	EON NEO EXPERT SRL	955.95	-	-	-	-	478	478
91	EURO CON G&D SRL	299,320.37	-	-	-	-	149,660	149,660

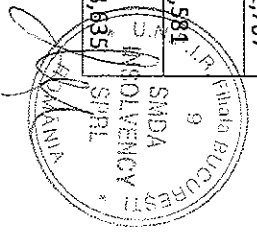


92	EURO CONSTRUCT TRADING 98 SRL	2,091,200.92	-	-	-	-	-	1,045,600	
93	EUROCOMPLET CONSTRUCT HOLDING SRL	75,717.68	-	-	-	-	-	37,859	
94	EUROFOR SRL	11,312.81	-	-	-	-	-		
95	EUROINS ROM ASIG REASIG	404,581.84	-	-	-	-	-	202,291	202,291
97	EUROSTRADE SRL	3,228.73	-	-	-	-	-	1,614	1,614
98	EUROVIA CONSTRUCT INTERNATIONAL SA	39,090.05	-	-	-	-	-	19,545	19,545
99	EVOCOSERV	6,285.53	-	-	-	-	-	3,143	3,143
100	EXPERT LINE SRL	2,032.89	-	-	-	-	-	1,016	1,016
101	EXPRESCONSTRUCT ANK SRL	8,151.81	-	-	-	-	-	4,076	4,076
102	FDDE ELECTRICA DISTRIBUTIE MUNTENIA NORD SA PLOIESTI, SDEE BRAILA	10,794.98	-	-	-	-	-	5,397	5,397

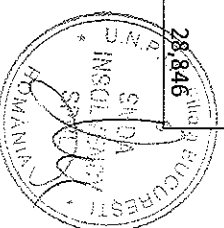




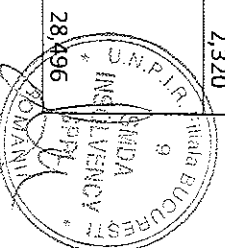
103	FLINTAB SRL	2,482.23	-	-	-	-	-	1,241	1,241
104	FLOWARK-IND SRL	19,174.42	-	-	-	-	-	9,587	9,587
105	FLOREA MIHAELA	0.00	-	-	-	-	-	-	-
106	FLUIDTEHNIK SRL	26,339.04	-	-	-	-	-	-	-
107	FORALEX CONSULTING SRL	38,546.37	-	-	-	-	-	13,170	13,170
108	FORETIS INJECT SRL	8,055.40	-	-	-	-	-	4,028	4,028
109	FOTOWATT PLUS SRL	8,427.51	-	-	-	-	-	4,214	4,214
110	FUNDATIA "PROFESIONAL DIDACT-CCCF", CENTRUL DE PREGATIRE SI RECONVERSIE PROFESIONALA	3,533.41	-	-	-	-	-	1,767	1,767
111	G.D.F. SUEZ Energy Romania SA	197,162.01	-	-	-	-	-	98,581	98,581
112	GAAD INVEST INTERNATIONAL SRL	17,270.26	-	-	-	-	-	8,635	8,635



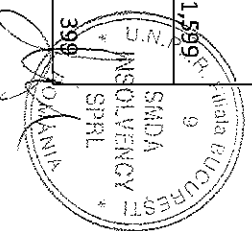
113	GABICON BUILDING SRL	20,313.62	-	-	-	-	-	10,157	10,157
114	GARDEN CENTER GRUP SRL, reprezentata de avocat Florea Valerica	121,242.86	-	-	-	-	-	60,621	60,621
115	GENCO 93 SA, reprezentata de Urban si Asociatii SRL	84,480.53	-	-	-	-	42,240	42,240	
116	GENERAL MANAGEMENT CONSTRUCTIO GROUP SRL, reprezentata de SCA Radulescu, Iliescu, Maravela si Asociatii"	3,723.31	-	-	-	-	1,862	1,862	
117	GEVE COMI SRL, reprezentata conventional de SCPA Murar si Asociatii	6,050.73	-	-	-	-	3,025	3,025	
118	GIP RO AMBIENT S.R.L.	6,068.46	-	-	-	-	3,034	3,034	
119	GISI FRANK IMPEX SRL	1,337.81	-	-	-	-	669	669	
120	GRADINARIU IMPORT EXPORT SRL	2,388.07	-	-	-	-	1,194	1,194	
121	GRB COMMMAZ SRL	7,414.24	-	-	-	-	3,707	3,707	
122	GS ELECTRIC AMPERVOLT SRL	57,691.40	-	-	-	-	28,846	28,846	



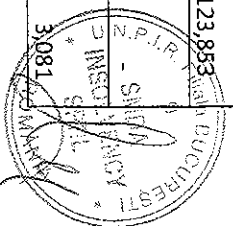
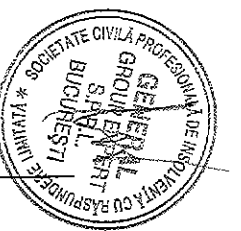
123	HOLCIM ROMANIA SA, prin mandatarul Coface Romania Credit Management Services SRL	2,371.37	-	-	-	-	-	1,186	1,186
124	HUNNEBECK ROMANIA SRL ( fosta Harsco Infrastructure Romania SRL), prin avocat Florin Bulteris	570,224.26	-	-	-	-	-	285,112	285,112
125	IDILIS SRL, prin mandatarul conventional Cabinet avocat" Andrei Nicolescu"	4,887.26	-	-	-	-	-	2,444	2,444
126	INCHCAPE MOTORS SRL, reprezantata conventional prin avocat Ovidiu Petrescu	894.27	-	-	-	-	-	447	447
127	INFOURZ SRL, prin Cabinet Avocat Dascal Catalin Andrei	21,954.40	-	-	-	-	-	10,977	10,977
128	INSTITUTUL DE ARHEOLOGIE " VASILE PARVAN"	5,106.09	-	-	-	-	-	2,553	2,553
129	INTERNATIONAL EXPERT TRAVEL SRL, reprezentata legal de cabinet individual de avocat" Laura Mihaela Istrate"	4,640.71	-	-	-	-	-	2,320	2,320
130	IRCAT CO SRL, PRIN REPREZENTANT scpa " Serban si Asociatii"	56,992.43	-	-	-	-	-	28,496	28,496



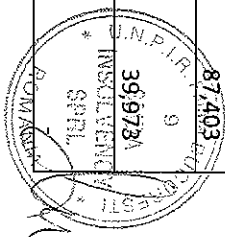
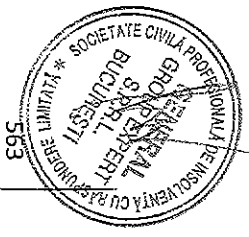
131	IRIDEX GROUP PLASTIC SRL, prin Cabinet Avocat Dinu Maria	46,486.78	-	-	-	-	-	23,243	23,243
132	ISAF SOCIETATE DE SEMNALIZARI SI AUTOMATIZARI FERROVIARE SA	9,683.33	-	-	-	-	-	4,842	4,842
133	IVECO CAPITAL LEASING IFN SA, prin Cabinet Avocat Dascal catalin Andrei	3,446,046.30	-	-	-	-	-	1,723,023	1,723,023
134	IVECO TRUCK SERVICES SRL, reprezentata conventional de Cabinet Avocat Dascal Catalin Andrei	67,836.77	-	-	-	-	-	33,918	33,918
135	J.T. GRUP OIL SRL, reprezentata conventional de avocat Boli Bogdan Alexandru	4,540.75	-	-	-	-	-	2,270	2,270
136	JOSAN ADRIAN	5,191.67	-	-	-	-	-	2,596	2,596
137	KASANDRA IMPEX SRL	66,174.98	-	-	-	-	-	33,087	33,087
138	LABORATOR CENTRAL CONSTRUCTII CCF SRL	3,198.05	-	-	-	-	-	1,599	1,599
139	LABORATORUL DE CONSTRUCTII BUCURESTI SA	797.91	-	-	-	-	-	399	399



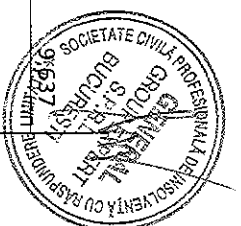
140	LAFARGE CIMENT ( ROMANIA ) SA, prin avocat Alina Svetlana Banica	233,636.53	-	-	-	-	-	116,818	116,818
141	LASLAU CONSTANTIN - PFA	2,569.75	-	-	-	-	-	1,285	1,285
142	LAURA UNLIMITED SRL	192,043.58	-	-	-	-	-	96,022	96,022
143	LENA ENGENHARIA E CONSTRUCOES SA PORTUGALIA - SUCURSALA BUCURESTI	115,955.90	-	-	-	-	-	57,978	57,978
144	LUKOIL ROMANIA SRL	0.00	-	-	-	-	-	-	-
145	LUXTEN LIGHTING COMPANY SA	605,330.31	-	-	-	-	-	302,665	302,665
146	MAGISTRAL	1,499.05	-	-	-	-	-	750	750
147	MANOL FARM SRL	0.00	-	-	-	-	-	-	-
148	MARCOM RMC' 94 SRL	1,775.70	-	-	-	-	-	888	888
149	MARILEN 94 IMPEX SRL	53,549.27	-	-	-	-	-	26,775	26,775
150	MAX BOEGL ROMANIA	247,706.17	-	-	-	-	-	123,853	123,853
151	MARIN MARIOARA	0.00	-	-	-	-	-	-	-
152	MCC BAUCHEMIE SRL	6,161.23	-	-	-	-	-	3,081	3,081



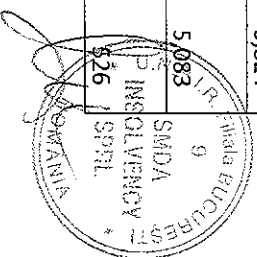
153	MEGACONSTRUCT SRL	1,125.81	-	-	-	-	-	-	563	
154	MERCEDEZ BENZ LEASING IFN SRL, reprezentati conventional de Cab. maravela si Asociatii	0.00	-	-	-	-	-	-	-	
155	METROUL SA	76,283.54	-	-	-	-	-	38,142	38,142	
156	MVM BUILDING SRL	15,145.34	-	-	-	-	-	7,573	7,573	
157	NAVTRANS GAL SRL	138,739.52	-	-	-	-	-	69,370	69,370	
158	NEAGU MARIAN si NEAGU DANIELA	137,663.31	-	-	-	-	-	68,832	68,832	
159	NEF SERVICE 2 SRL	7.75	-	-	-	-	-	4	4	
160	NESTE AUTOMOTIVE SRL	2,584.65	-	-	-	-	-	1,292	1,292	
161	NINCHERO INVEST SRL	174,805.70	-	-	-	-	-	87,403	87,403	
162	OMNIA VIA SIGNA SRL	79,945.18	-	-	-	-	-	39,973	39,973	
163	OMNIASIG VIENA INSURANCE GROUP	0.00	-	-	-	-	-	-	-	



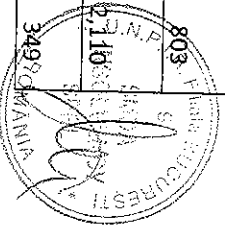
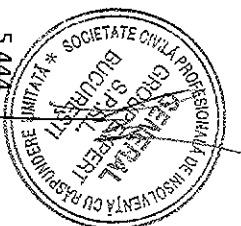




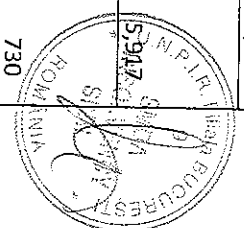
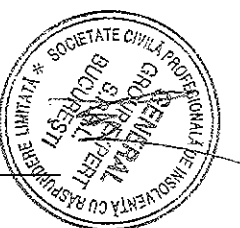
164	ONIX PERFECT CONSTRUCT SRL	19,273.13	-	-	-	-	-	9,637	
165	OPREA MIHAIL - ADRIAN	0.00	-	-	-	-	-	-	
166	OPREA EDILCONSTRUCT SRL	5,143.48	-	-	-	-	-	2,572	2,572
167	OYL COMPANY HOLDING AG SRL	91,549.14	-	-	-	-	-	45,775	45,775
168	P.F.A BOYTHE-COICEA IOSIF	848.02	-	-	-	-	-	424	424
169	P.G. DELTA ELECTRON SRL	9,951.36	-	-	-	-	-	4,976	4,976
170	P.S.G. FORCE SRL	5,044.68	-	-	-	-	-	2,522	2,522
171	PAZA TEHNO SRL	87,665.48	-	-	-	-	-	43,833	43,833
172	PEDRO COMPANY CONSTRUCTEXIM SRL	5,532.41	-	-	-	-	-	2,766	2,766
173	PETCU CONSTRUCT	18,796.67	-	-	-	-	-	9,398	9,398
174	PETROLEUM INVEST SRL IASI	38,977.84	-	-	-	-	-	19,489	19,489
175	PFA MARIN MARIANA	7,647.58	-	-	-	-	-	3,824	3,824
176	PHOENIX TRANSBAC SRL	10,165.67	-	-	-	-	-	5,083	5,083
177	PRECARIS ALCOM SRL	1,051.54	-	-	-	-	-	526	526



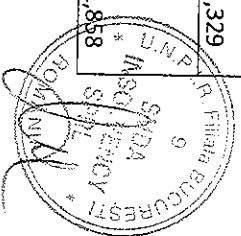
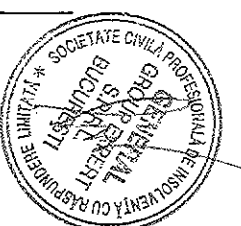
178	PREMIUM LUBRICANTS SA	10,888.80	-	-	-	-	-	5,444	5,444
179	PRES EDIL CONSTRUCT SRL	18,851.27	-	-	-	-	-	9,426	9,426
180	PRICEWATERHOUSECOOPERS MANAGEMENT CONSULTANTS SRL	55,124.99	-	-	-	-	-	27,562	27,562
181	PRO CONS XXI SRL	337,762.03	-	-	-	-	-	168,881	168,881
182	PROCEMA SA	186,339.97	-	-	-	-	-	93,170	93,170
183	PROIECT STIL SRL	73,545.73	-	-	-	-	-	36,773	36,773
184	PZP ARHITECTURA SRL	3,241.74	-	-	-	-	-	1,621	1,621
185	QUARK IMPEX SRL	56,795.88	-	-	-	-	-	28,398	28,398
186	R & L CONSEXPERT 2000 SRL	3,186.49	-	-	-	-	-	1,593	1,593
187	R.R.R. Ecologic Service Bucuresti S.A.	1,606.35	-	-	-	-	-	803	803
188	RADET BUCURESTI	4,220.30	-	-	-	-	-	2,110	2,110
189	RAVA LAURA	697.94	-	-	-	-	-	349	349



190	RAJA SA CONSTANTA	449.71	-	-	-	-	225	225
191	RAPID COMPLEX SRL, reprezentat prin avocat Capatru Ilije	1,156.39	-	-	-	-	578	578
192	RATB BUCURESTI RA	95,029.61	-	-	-	-	47,515	47,515
193	RCS & RDS SA	207.64	-	-	-	-	104	104
194	REBIX SRL	8,440.34	-	-	-	-	4,220	4,220
195	REFLEX FATADE SRL	11,524.56	-	-	-	-	5,762	5,762
196	REHAU POLYMER SRL, prin SC URBAN si ASOCIATII SRL	125,636.88	-	-	-	-	62,818	62,818
197	REMEDIA DID SRL	5,122.80	-	-	-	-	2,561	2,561
198	REMEI ROMANIA SRL	2,101.54	-	-	-	-	1,051	1,051
199	REMIX ROM 2000 SA	11,833.18	-	-	-	-	5,917	
200	RET UTILAJE SRL	1,459.87	-	-	-	-	730	730

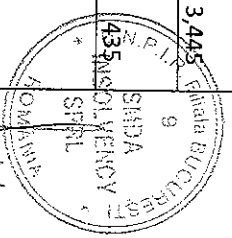


201	RGS SCHELE SRL	35,371.32	-	-	-	-	-	17,686	17,686
202	RINA SIMTEX SRL	2,466.96	-	-	-	-	1,233	1,233	
203	ROCAST SRL	1,072.87	-	-	-	-	536	536	
204	ROCKA GENCO SRL	9,500.11	-	-	-	-	4,750	4,750	
205	ROM BEST GUARD SECURITY SRL	44,778.92	-	-	-	-	22,389	22,389	
206	ROM MARK & SING SRL	38,386.41	-	-	-	-	19,193	19,193	
207	ROMFELT REAL ESTATE SA	0.00	-	-	-	-	-	-	
208	ROMPETROL RAFINARE SA	914,658.31	-	-	-	-	457,329	457,329	
209	ROMTIMEX SRL, reprezentat prin Cab. av. Patru Cristian	3,715.34	-	-	-	-	1,858	1,858	



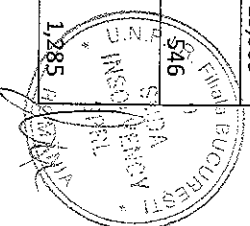
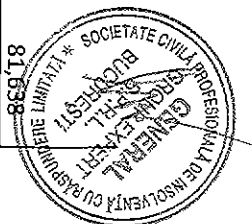


210	ROSAL GRUP SA ( fosta Rosal Grup SRL)	19,685.83	-	-	-	-	-	9,843	9,843
211	RUTEXPERT SRL, reprezentata de avocat " Bogdan Dumitru"	24,857.71	-	-	-	-	-	12,429	12,429
212	S S A B EMEA AB , reprezentata conventional prin Cabinet Avocat Udrea Gabi	25,439.75	-	-	-	-	-	12,720	12,720
213	S.I.M.A.R. S.A.	6,009.36	-	-	-	-	-	3,005	3,005
214	SALUBRITATE CRAIOVA SRL	143.14	-	-	-	-	-	72	72
215	SARGEANT MARINE ROMANIA SRL	194,241.75	-	-	-	-	-	97,121	97,121
216	SARTEX SERVICE SA	60,604.15	-	-	-	-	-	30,302	30,302
217	SCIT INTERNATIONAL SRL, reprezentata conventional de SCPA Marina, Todica, si Asociatii	6,890.78	-	-	-	-	-	3,445	3,445
218	SCOARTIA COMPREST SRL	869.60	-	-	-	-	-	435	435
219	SEKAMET SRL	7,743.17	-	-	-	-	-	3,872	3,872



Handwritten signature and initials.

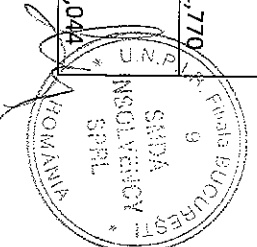
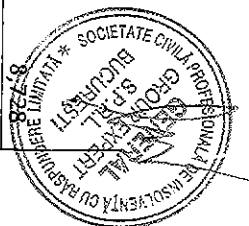
220	SERCH CHEMICALS SRL	163,276.78	-	-	-	-	-	-	81,638	81,638
221	SFETCU CAROL - GAVRIL	1,117.33	-	-	-	-	-	-	559	559
222	SIRIUS PROIECTARE STUDII SRL	18,023.74	-	-	-	-	-	-	9,012	9,012
223	SISTEME ECHIPAMENTE SI TEHNOLOGII SRL	1,730.26	-	-	-	-	-	-	865	865
224	SOCIETATEA DE CONSTRUCTII IN TRANSPORTURI BUCURESTI SA	172,369.58	-	-	-	-	-	-	86,185	86,185
225	SOCIETATEA DE INSPECTIE TEHNICA - ICECON INSPECT SRL	25,292.25	-	-	-	-	-	-	12,646	12,646
226	SONDRIO IMPEX SRL	1,186.20	-	-	-	-	-	-	593	593
227	SPRINT PLAST SRL	31,618.20	-	-	-	-	-	-	15,809	15,809
228	SRAC CERT SRL	1,092.91	-	-	-	-	-	-	546	546
229	STANICA EMIL	2,569.75	-	-	-	-	-	-	1,285	1,285



230	STAZA INVEST SRL	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
231	STRACO GRUP SRL	42,599.52	-	-	-	-	-	21,300	-	21,300	-	-
232	STRADA LUX SRL	1,446.00	-	-	-	-	-	723	-	723	-	-
233	SW UMWELTECHNIK ROMANIA SRL	115,235.11	-	-	-	-	-	57,618	-	57,618	-	-
234	T & V INSTAL SRL	71,564.71	-	-	-	-	-	35,782	-	35,782	-	-
235	TANASE ALEXANDRU - TUDOR	8,994.13	-	-	-	-	-	4,497	-	4,497	-	-
236	TEHNIC STATE GRUP SRL	8,744.60	-	-	-	-	-	4,372	-	4,372	-	-
237	TEHNO AGREGATE SRL	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
238	TELECONSTRUCTIA SA-in reorganizare Judiciala	201,616.67	-	-	-	-	-	100,808	-	100,808	-	-
239	TELEELECTRON SRL-In insolventa prin administrator Judiciar ASID INSOLV SPRL	502,748.20	-	-	-	-	-	251,374	-	251,374	-	-

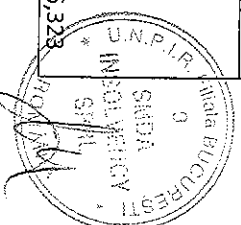


240	TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS SA (fosta ROMTELECOM SA)	17,455.80	-	-	-	-	-	-	8,728	
241	TEMPO INVEST SRL	204,691.12	-	-	-	-	-	-	102,346	102,346
242	TELOXIM CON SRL	5,514,953.58	-	-	-	-	-	-	2,757,477	2,757,477
243	TERAX CONSTRUCT SRL	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
244	TERRA ROMANIA UTILAJE DE CONSTRUCTII SRL	6,226.76	-	-	-	-	-	-	3,113	3,113
246	TIB 90 COM SRL	28,100.22	-	-	-	-	-	-	14,050	14,050
247	TIRIAC AUTO SRL	30,014.17	-	-	-	-	-	-	15,007	15,007
248	TOALETE ECOLOGICE SRL	3,731.28	-	-	-	-	-	-	1,866	1,866
249	TOP GLASS SERVICE SRL	6,076.69	-	-	-	-	-	-	3,038	3,038
250	TOTAL TEHNICS GRUP SRL	13,034.80	-	-	-	-	-	-	6,517	6,517
251	TOTAL WATER SRL	3,540.86	-	-	-	-	-	-	1,770	1,770
252	UNICOM HOLDING SRL	302,088.50	-	-	-	-	-	-	151,044	151,044

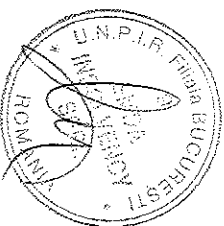




253	UNIMINERAL GRUP SRL	3,652.54	-	-	-	-	-	1,826	
254	URBAN PROIECT GRUP SRL	338,693.61	-	-	-	-	-	169,347	169,347
255	URBAN SA- In insolventa	257.49	-	-	-	-	-	129	129
257	VAL-OAN CONSTRUCTIONS SRL	34,432.97	-	-	-	-	-	17,216	17,216
258	VALPLAST INDUSTRIE SRL	35,416.81	-	-	-	-	-	17,708	17,708
259	VIA PROIECT SRL, reprezentata de Cab avocat Rindunel Stan	613,251.05	-	-	-	-	-	306,626	306,626
260	VICE COM 95 SRL, reprezentata prin SCA Liscan si Asociatii	14,427.21	-	-	-	-	-	7,214	7,214
261	VIOCRIS IMPEX SRL	6,974.56	-	-	-	-	-	3,487	3,487
262	VLAMIRO CONCEPT DESIGN SRL	92,534.13	-	-	-	-	-	46,267	46,267
263	VODAFONE ROMANIA SA, reprezentata de Cabinet Avocat Craciun Ramona Alina	12,646.25	-	-	-	-	-	6,323	6,323



264	VOG SISTEM GUARD SRL	33,096.58	-	-	-	-	16,548	16,548
265	VOSSLOH FASTENING SYSTEMS GMBH prin VOSSLOH TEHNICA FEROVIAARA SRL	131,798.21	-	-	-	-	65,899	65,899
266	VOSTALPINE VAE APCAROM SA Buzau	102,533.03	-	-	-	-	51,267	51,267
267	VULCAMED SRL	98,673.26	-	-	-	-	49,337	49,337
268	WELD PROFESSIONAL SRL	8,892.88	-	-	-	-	4,446	4,446
269	WIRTGENN ROMANIA SRL	58,286.01	-	-	-	-	29,143	29,143
270	ZIGGY CONSTRUCT SRL	15,300.81	-	-	-	-	7,650	7,650
	<b>TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE</b>	<b>36,963,042.87</b>	<b>1</b>				<b>18,481,521</b>	<b>18,481,521</b>





Anexa 9 – Plati create chirografare speciale

Nr. crt.	DENUMIREA CREDITORULUI	Suma distribuita	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6
18	APA NOVA BUCUREȘTI S.A	71,641	-	-	-	-	35,820	35,820
84	ELEKTRA INVEST SRL	255,532	-	-	-	-	127,766	127,766
87	ENEL ENERGIE SA	22,792	-	-	-	-	11,396	11,396
88	ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	60,889	-	-	-	-	30,444	30,444
96	EUROMOND IMPEX SRL	5,179,365	-	-	-	-	2,589,683	2,589,683
245	TIAB SA	1,066,924	-	-	-	-	533,462	533,462
256	UTI GRUP SA- succesoare a UTI TRAFIC MANAGEMENT SA	193,248	-	-	-	-	96,624	96,624
<b>Total</b>		<b>6,850,391</b>					<b>3,425,195</b>	<b>3,425,195</b>

