



PLAN DE REORGANIZARE

SC ENERGY HOLDING SRL

societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Intocmit
Administrator Judiciar
CASA DE INSOLVENTA MOLDOVA SPRL
22.10.2019

Plan de reorganizare – Cuprins

1. Prezentare generala	3
2. Principiile planului	5
3. Prezentarea companiei	7
3.1 Scurt istoric - date de identificare	7
3.2. Evolutia financiara	11
4. Perspective de redresare	15
4.1 Obiective propuse. Analiza SWOT.....	17
4.2. Cererea pietei fata de oferta debitorului	17
4.3. Masuri concordante cu ordinea publica	17
4.4. Modalitatea de selectie, desemnare si înlocuire a administratorilor si a directorilor	17
5. Masuri adecvate pentru punerea in aplicare a planului	17
5.1. Restructurarea operationala, financiara si corporativa a debitorului	17
5.2. Situatia financiara simulata pe perioada de a reorganizare judiciara.....	20
6. Categoriile de creante	20
6.1. Categori de creante	20
6.2. Categori de creante nedefavorizate	22
6.3. Categori de creante defavorizate si tratamentul acestora	22
7. Programul de plata a creantelor	23
7.1. Bugetul de venituri si cheltuieli, flux de numerar, desfasurator plati	23
7.2. Despagubiri in caz de faliment	24
8. Concluzii	27
Anexe	28

1. Prezentare generala

Prezentul plan are ca scop fundamental reorganizarea judiciara a societatii SC Energy Holding SRL, societate aflata in stare de insolventa. Cauzele care au condus societatea la starea de insolventa pot fi sintetizate dupa cum urmeaza:

Pe baza datelor deținute până în prezent putem arăta faptul că principala cauză privind insolvența societății o reprezintă denunțarea unilaterală a contractului cu furnizorul principal Hidroelectrica SA.

Alte cauze:

-neîncasarea la timp a creanțelor provenite din livrările efectuate.

-cresterea datoriilor fiscale datorita aplicarii unor amenzi si sanctiuni de catre institutiile statului.

Astfel, toți acești factori au contribuit la starea de insolvabilitate a societatii, managementul societății fiind nevoit să solicite deschiderea procedurii generale de insolventa.

Principiile care stau la baza intocmirii planului sunt:

- **Identificarea unei noi activitati curente a societatii si dezvoltarea acesteia**

-SC ENERGY HOLDING SRL, cu sediul social în: București, Str. Paris, nr 24, Corp A-B, Sect 1, J40/9487/2000, CUI RO13454432, cont bancar IBAN: RO23BREL0002001481080100, deschis la Libra Bank Crangasi București,

-asociați:

-perioada 24.11.2014-09.05.2017:

- **Energy Holding LTD** - Cyprus, Angou Prokopiu, nr 13, Egkomi CP 2406, Lefkosia – cotă de participare la capitalul social – 99,94%,

- **B.V. Marken Investmens & Trading M.I.T.** - Holand, Fascination Boulevard 722, 2099 Va Capelle Aan Den Ijssel – cotă de participare la capitalul social – 0,06%,

-perioada 10.05.2017 –prezent :

- **Energy Holding LTD** - Cyprus, Angou Prokopiu, nr 13, Egkomi CP 2406, Lefkosia – cotă de participare la capitalul social – 100%,

administrarea societății:

-perioada 24.11.2014-11.07.2016 – Manea Codruț – administrator unic,

-perioada 12.07.2016-12.10.2016 – se retrage Manea Codruț și este numit Rogoian Mircea Ioan – administrator unic,

-perioada 13.10.2016-prezent – se retrage Rogoian Mircea Ioan și este numită Constantinescu Ecaterina – administrator unic,

administrator special in prezent

- Ticu Lavinia

Obiect de activitate: CAEN 3514 – „Comercializarea energiei electrice”.

In prezent, societatea nu mai poate desfasura activitatea curenta initiala, respectiv cea de comercializare a energiei electrice, dar a initiat demersuri, a efectuat studii de fezabilitate si studii tehnice in vederea demararii unei noi activitati, in speta, activitate de exploatarea a resurselor naturale in cadrul unei balastiere proprii ce se va infiinta pe unul din terenurile aflate in patrimoniul debitoarei si comercializarea agregatelor de balastiera rezultate in urma extractiei.

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Ca urmare, s-a procedat la evaluarea bunului in cauza, si anume BALASTIERA SARDANESTI, Jud. Gorj de catre evaluatorul IRINEL DOBROTĂ cu scopul de a estima valoarea de piață in conditiile exploatarei acesteia.

Valoarea de piata a balastierei conform evaluarii este estimata la suma de 59.915 mil. lei in conditii de investitii in exploatarea acesteia.

Activitatea de baza a societatii, care se va desfasura pe perioada de reorganizare, se refera la exploatarea substantei minerale utile reprezentată de un orizont din nisip și pietriș cantonat în fosta albie a râului Jiu, pe terenul ce face obiectul evaluarii.

- **Reducerea la maxim a cheltuielilor curente ale societatii**

In prezent, firma opereaza cu un numar de 2 angajati cu contract individual de munca care impreuna cu administratorul special al companiei asigura partea administrativa a societatii. Pentru a se reduce costurile, serviciile de contabilitate, juridice si de consultanta au fost externalizate.

Personalul tehnic si de executie urmeaza sa fie contractat in functie de necesitatile punctuale ale unor eventuale contracte.

- **Valorificarea partiala a patrimoniului societatii**

In vederea derularii cu succes a prezentului plan de reorganizare, societatea, in perioada de reorganizare, este dispusa sa valorifice anumite bunuri din patrimoniu care nu afecteaza desfasurarea activitatii curente de baza, pentru a-si putea achita datoriile catre, creditorii in conformitate cu programul de plati propus prin prezentul plan de reorganizare.

Prin Încheierea din 08.05.2017, Tribunalul București, Secția a VII-a civilă și de contencios administrativ și fiscal a dispus, la cererea debitorului la care s-a conexat si cererea creditorului ENERGY SERVICES FINANCE 2002 SRL, deschiderea procedurii generale a insolventei desemnând ca administrator judiciar Casa de Insolvență Moldova SPRL.

Imediat după comunicarea Încheierii de numire în funcție, administratorul judiciar a efectuat notificările prevăzute de lege privind publicitatea declanșării procedurii și a termenelor stabilite de judecătorul sindic.

Administratorul special al societății a pus la dispoziția administratorului judiciar documentele contabile ale societății (situatiile financiare), lista creditorilor pe tipuri de creanțe, lista bunurilor și situatia juridică a acestora, lista transferurilor patrimoniale. Administratorul a notificat prin corespondență scrisă creditorii indicați, precum și alți posibili creditorii: creditorii bugetari (Primăria Sector 1, AJFP Sector 1, ITM București etc.). Notificarea deschiderii procedurii a fost publicată în Buletinul procedurilor de insolvență nr. 10061/22.05.2017 și s-a publicat un anunț privind deschiderea procedurii în ziarul „Național” la data de 22.05.2017.

Ca urmare a intocmirii de catre administratorul judiciar a tabelului definitiv de creante Nr. 488 din 20.09.2019, publicat in BPI Nr. 17793 din 25.09.2019 , debitoarea si-a manifestat in continuare interesul in depunerea unui plan de reorganizare.

Valoarea totala a creantelor propuse pentru a fi achitate de debitoare in urma aprobarii planului de reorganizare este de 42.410.417,24 lei reprezentand 100% din totalul creantelor, respectiv achitarea in quantum de 100% a creantelor salariale, 100% a creantelor bugetare si 100% din creantele chirografare cuprinse in tabelul definitiv de creante.

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Procedura fiind deschisa la cerera debitoarei, aceasta manifestandu-si de la inceput intentia de reorganizare, in urma aprobarii adunarii generale a actionarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creante, poate depune un plan de reorganizare¹.

" Art. 132. - (1) Următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare:

a) debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), dacă procedura a fost declanșată de acesta, și în termenul prevăzut de art. 74, în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau mai multor creditori;

b) administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la îndeplinirea unui termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe;

c) unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creanțe, în termen de 30 de zile de la publicarea acestuia; administratorul judiciar este obligat să pună la dispoziția acestora informațiile existente și necesare pentru redactarea planului. În acest sens, debitorul, prin administrator special, sau administratorul judiciar, în măsura în care acesta din urmă le deține, dacă dreptul de administrare i-a fost ridicat debitorului, au obligația ca, în termen de maximum 10 zile de la primirea solicitării, să pună la dispoziția creditorului actele și informațiile prevăzute de art. 67 alin. (1) lit. a), b) și e), actualizate corespunzător depunerii tabelului definitiv de creanțe. Se va pune la dispoziția creditorului și lista tuturor creanțelor născute în timpul procedurii, precum și orice alte documente solicitate, care sunt utile pentru redactarea unui plan de reorganizare. " L85/2014

Planul prevede restructurarea si continuarea unei noi activitati a debitorului, continutul acestuia atingand cerintele Sectiunii 6 din Capitolul I, Titlul II la Legea 85/2014. Datorita propunerilor comerciale pe care debitoarea le-a formulat prin prezentul plan, incercand ca in aceasta perioada sa-si restructureze si sa continue activitatea in vederea achitarii creantelor, exista certe premise ca adunarea creditorilor sa voteze pozitiv planul de reorganizare, si in aceste conditii acesta sa fie confirmat si de judecatorul sindic.

Conform Art. 139 alin. 2 din Legea 85/2014 planul urmareste un tratament corect si echitabil pentru toate categoriile de creditori, respectand urmatoarele conditii:

a) niciuna dintre categoriile care resping planul si nicio creanta care respinge planul nu primesc mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului;

b) nicio categorie sau nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;

c) in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nicio categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 138 alin. (3), nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului;

d) planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta in cadrul unei categorii distincte, cu exceptia rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferinta, precum si in cazul in care detinatorul unei creante consimte la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.

2. Principiile planului de reorganizare

Planul de reorganizare este intocmit de catre administratorul judiciar in temeiul si cu respectarea art. 132 alin (1) litera (b) si anume, **administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la îndeplinirea unui termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe...**

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

În temeiul art. 132 alin (3) planul de reorganizare prevede o combinație a celor două variante, respectiv, atât restructurarea și continuarea activității cât și lichidarea unor bunuri din averea acestuia.

Obiectivul principal al planului îl constituie menținerea activității firmei și achitarea integrală a creanțelor.

Reorganizarea operațională și financiară are în vedere achitarea în proporție cât mai mare a creanțelor

restante, prezentând o situație de restituire a obligațiilor față de creditori, într-un quantum net

superior cu cel la care s-ar fi îndestulat acestia în cazul în care s-ar fi inițiat procedura de faliment.

Surse de finanțare:

Restituirea datoriilor conform tabelului definitiv de creanțe se bazează în principal pe veniturile obținute din activitatea curentă, respectiv din cele trei surse de finanțare pe care le are la dispoziție societatea:

- 1. venituri obținute din activitatea de bază a societății,**
- 2. venituri obținute din prestări servicii (servicii de proiectare)**
- 3. venituri obținute din recuperări creanțe.**

De asemenea, societatea a prevăzut în planul de reorganizare și obținerea de alte venituri, respectiv:

- 4. venituri din valorificarea parțială de active din patrimoniu.**

Durata planului de reorganizare :

Conform art. 133 alin 3 din L85/2014, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de 3 ani de zile calculați de la data confirmării planului. Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia, conform art. 139 alin. 5 din L85/2014, se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic.

Sursele de rambursare, asigură o despăgubire după cum urmează:

- creanțele salariale 100%
- creanțele bugetare 100%
- chirografari indispensabili conform art 134 – nu este cazul;
- creanțe chirografare 100%;
- creanțe născute în timpul procedurii – nu este cazul.

Această manieră de despăgubire reprezintă o situație net superioară față de cea în care ar fi fost despăgubiți în caz de faliment.

În acest caz, iar procentele de îndestulare ar fi:

- creanțele salariale 100% ;
-

- creantele bugetare 100%;
- chirografari indispensabili conform art 134 – nu este cazul;
- creante chirografare 100%;
- creante nascute in timpul procedurii – nu este cazul.

Simularea situatiei de faliment a fost efectuata pe baza evaluarii bunurilor din patrimoniul societatii, de catre societatea MKM CONSULT PROIECT AUDIT SRL – Membru Corporativ ANEVAR, in prezent, conform rapoartelor de evaluare depuse de dosar, valoarea totala este de :

Total patrimoniu - 61.354.817 lei

Un impediment de luat in calcul in cazul falimentului, este ca tranzactionarea patrimoniului societatii sa nu se faca la valorile de evaluare, deoarece, conform procedurii, acestea sunt scoase la licitatie publica si atunci apare riscul considerabil ca sa fie vandute la 50% din pretul de evaluare, rezultand astfel un grad semnificativ mai mic de acoperire a masei credale, creditorii chirografari ramanand neindestulati.

3. Prezentarea societatii

3.1 Prezentare asociati si activitate desfasurata:

COMPANIA

Înființată în anul 2000, Energy Holding a fost angajată încă de la început în liberalizarea pieței de energie electrică din România. A obținut în decembrie 2000 licența pentru furnizarea energiei electrice și a deținut de asemenea licențe pentru producerea energiei electrice și pentru furnizarea gazelor naturale.

Compania s-a facut remarcata prin cunoașterea deplină a sectorului energetic, a modului de organizare, a legislației și a autorităților de reglementare în domeniu. A dispus de mijloace moderne de informare, de culegere și transmitere a datelor și au fost angajați în relații strânse cu parteneri din domeniu pentru oferirea unor servicii conexe clienților.

Având o îndelungată experiență pe piața de energie electrică din Romania și din Sud-Estul Europei, a oferit clienților servicii cu valoare adăugată, consultanță și sprijin profesional calificat în identificarea și intermedierea unor parteneriate avantajoase cu diferiți furnizori de energie electrică și gaze naturale.

De asemenea, a oferit servicii de informare privind legislația din domeniul energetic, de identificare a cauzelor care conduc la un consum de energie electrică ridicat sau imprevizibil, de elaborare de prognoze de consum, de sprijin în vederea efectuării auditurilor energetice și a studiilor de eficiență energetică.

Piața de energie electrică din România

În urma liberalizării pieței energiei electrice, din iulie 2007 pentru consumatorii non-casnici și din iulie 2013 pentru consumatorii casnici, a început procesul de eliminare procentuală a tarifelor reglementate.

La sfârșitul anului 2013, a fost eliminată ultima componentă reglementată pe piața energiei electrice pentru consumatorii non-casnici, urmând ca începând cu 1 ianuarie 2018 aceasta să fie eliminată și pentru consumatorii casnici, prețul formându-se în totalitate pe piața concurențială, fapt ce va determina creșterea costurilor cu energia electrică. Odată cu deschiderea integrală a pieței de energie electrică, începând cu 1 iulie 2007, toți consumatorii (inclusiv cei casnici), își pot alege liber furnizorul de energie electrică. Astfel, s-au deschis noi oportunități pentru clienții consumatori de energie electrică, care au putut fi informați, consiliați

și îndreptați spre alți furnizori, fapt care le-a permis economii importante la costurile energiei electrice. Consumatorii au putut alege ofertele de energie care li s-au potrivit cel mai bine situației și profilului lor de consum, scopul principal fiind scăderea prețului de furnizare al energiei electrice și asigurarea unor servicii mai bune.

Piața de gaze naturale din România

Piața gazelor naturale a fost deschisă gradual începând cu anul 2001, iar din iulie 2007 piața a devenit 100% liberă pentru toți consumatorii. De la 1 iulie 2007, consumatorii au avut libertatea de a-și alege furnizorul de gaze naturale și de a-și negocia direct contractele și prețul pentru furnizarea gazelor naturale. Piața gazelor naturale din România era formată din segmentul concurențial, care cuprinde comercializarea gazelor naturale între furnizori, precum și între furnizori și consumatorii eligibili și piața reglementată, care cuprinde, în principal, activitatea de furnizarea la preț reglementat. În segmentul concurențial, prețurile se formau pe baza cererii și a ofertei, ca rezultat al mecanismelor concurențiale. În segmentul reglementat al pieței, sistemele de prețuri și tarife se stabileau de către autoritatea de reglementare în baza prețului gazului provenit din producția internă și în funcție de cheltuielile și profitul furnizorilor de pe piața reglementată. Calendarul inițial de liberalizare prevedea ca până la sfârșitul anului 2018 prețul gazelor naturale pentru consumatorii casnici să se formeze exclusiv pe bază concurențială, însă acest grafic de liberalizare a suferit numeroase modificări de-a lungul timpului, în prezent fiind în vigoare calendarul cu termen final în anul 2021.

Serviciile oferite de compania Energy Holding consumatorilor pe piața de energie electrică din România.

- Consultanță în alegerea și schimbarea furnizorului de energie electrică (întocmirea și transmiterea documentației aferente cererilor de ofertă sau a caietului de sarcini pentru organizarea unei licitații).
 - Intermedierea și negocierea contractelor ce urmează a fi încheiate. Identificarea soluțiilor de scădere a costurilor cu serviciile furnizate.
 - Intermedierea relațiilor client - operatori, furnizori, autorități, etc.
 - Optimizarea consumurilor.
 - Sprijin în vederea efectuării auditurilor energetice și a studiilor de eficiența energetică.
 - Corectarea parametrilor energiei reactive. Elaborarea analizelor de piață. Instruirea personalului.
 - Acces la piața de energie electrică din România – înregistrare pe piețele operate de OPCOM și pe piața de echilibrare.
 - Selectarea clienților optimi în conformitate cu profilul furnizorului și atragerea de noi clienți.
 - Evaluarea portofoliului de achiziție al furnizorului și diversificarea, după caz, a acestuia.
 - Întocmirea documentațiilor de ofertare și a altor documente aferente desfășurării activității.
-

PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate în insolventă, în insolvency, en procedure collective

- Urmărirea creanțelor și analizarea solvabilității consumatorilor din portofoliu.
- Verificarea și completarea, după caz, a conținutului paginilor de internet.
- Întocmirea documentației în vederea obținerii sau prelungirii licențelor și verificarea îndeplinirii condițiilor impuse de licență și de legislația aplicabilă.
- Analizarea eficienței PRE-ului din care face parte furnizorul.
- Pregătirea raportărilor conform legislației în vigoare (ANRE, Transelectrica, INS, etc.).
- Monitorizarea pieței de energie și interpretarea legislației de specialitate.
- Elaborarea analizelor de piață.

Serviciile oferite de companie producătorilor pe piața de energie electrică din România.

- Evaluarea potențialului de producție și livrare.
- Studii în vederea identificării canalelor optime de vânzare.
- Acces la piața de energie electrică din România – înregistrare pe piețele operate de OPCOM și pe piața de echilibrare.
- Consultanță în vederea tranzacționării Certificatelor Verzi.
- Pregătirea raportărilor conform legislației în vigoare (ANRE, Transelectrica, INS, etc.).

Serviciile oferite de companie pe piața de gaze naturale din România.

- Consultanță în alegerea și schimbarea furnizorului de gaze naturale (întocmirea și transmiterea documentației aferente cererilor de ofertă sau a caietului de sarcini pentru organizarea unei licitații).
- Intermedierea și negocierea contractelor ce urmează a fi încheiate.
- Consultanță în vederea înscrierii pe platforme de licitație (ex. OPCOM, BRM).
- Identificarea soluțiilor de scădere a costurilor cu serviciile furnizate.

Producerea de energie electrică prin Microhidrocentrale

- Producerea de energie electrică prin microhidrocentralele aflate în zona Topolog, Jud. Argeș și anume Cepari, Suici, Salatrucu de Sus, Salatrucu de Jos și Vadu Frumos.

În viitor, în vederea redresării, compania urmărește dezvoltarea unei noi activități prin efectuarea unei investiții asupra unui bun patrimonial al societății în vederea exploatarei acestuia.

Ca urmare, s-a procedat la evaluarea bunului în cauză, și anume BALASTIERA SARDANESTI, Jud. Gorj de către evaluatorul IRINEL DOBROTĂ cu scopul de a estima valoarea de piață în condițiile exploatarei acestuia.

Valoarea de piață a balastierii conform evaluării este estimată la suma de 59.915 mil. lei în condiții de investiții în exploatarea acesteia.

Activitatea de bază a societății, care se va desfășura pe perioada de reorganizare, se referă la exploatarea substanței minerale utile reprezentată de un orizont din nisip și pietriș cantonat în fosta albie a râului Jiu, pe terenul ce face obiectul evaluării.

Conturarea zăcămintului s-a determinat prin măsurători topografice în sistem Stereografic 1970, cu cote de teren raportate la nivelul Mării Negre și 4 foraje de cercetare cu adâncimi de 25m. Pe baza măsurătorilor topografice și a forajelor de cercetare, s-au întocmit planul de situație scara 1:1.000, cât și secțiuni transversale caracteristice. Acumularea de agregate minerale are formă tabulară și, datorită geometrizării formei perimetrului, ocupă o suprafață relativ mare, de 757.929,31 m², adică circa 0,757 km². Perimetrul se dezvoltă pe o lungime de 1.548 m și are o lățime medie de 957,27 m. Adâncimea maximă de exploatare în cuprinsul perimetrului este reprezentată de cota (-15m).

Resursele au fost estimate volumetric, prin metoda blocurilor geologice. Pentru aceasta, întreaga resursă a fost asimilată unui bloc geologic (pentru că este omogenă și continuă, fără intercalații sterile) și au fost determinate suprafața și grosimea medie.

Resursele în cauză sunt reprezentate de un complex sedimentar alcătuit din nisipuri și pietrișuri, în care predomină fracția pietriș.

Agregatele minerale din perimetru au următoarele caracteristici medii, determinate pe baza analizelor de laborator efectuate de către beneficiar:

- corpuri străine: resturi vegetale sporadice, ușor de înlăturat prin spălare;
- conținut de mică: mica nu este prezentă în stare liberă;
- părți levigabile: fracțiile sedimentare extrafine (argilă și praf) au o pondere de sub 1,0 %;
- sulfat, sulfuri și sărurile lor: nu sunt prezente;

Caracteristicile calitative ale acestor agregate minerale se încadrează în limitele prevăzute decătre STAS-uri pentru agregatele minerale ce se pot folosi la fabricarea betoanelor, cât și în normativul pentru agregate minerale ce se pot întrebuința în compoziția stratelor de repartiție ale drumurilor.

În vederea exploatarei, se va aplica metoda de extragere pentru zăcămintele aluvionare cu utilaje clasice cu depunerea sterilului parțial în haldă interioară parțial în perimetru de exploatare și reexcavarea acestuia odată cu crearea spațiului necesar de haldare în locul agregatelor extrase.

Pregătirea pentru exploatare - înseamnă accesul utilajelor de extracție și de transport în perimetrul minier și la frontul de lucru. Drumul până la balastieră a fost realizat în anii anteriori și are o lățime de cca. 5m, fiind din categoria drum de exploatare agricolă.

De menționat că limitrof cu terenul pe o lungime de 1200m este calea ferată industrială între termocentralele Rovinari și Turceni.

Se vor amenaja rampe de acces și platformele provizorii necesare poziționării utilajelor de excavare și transport.

Pregătirea exploatării nu necesită lucrări majore, deoarece depozitul aluvionar de agregate minerale este cantonat în albia majoră a râului Jiu, pe malul stâng, având aspectul unei platforme iar perimetrul este – aproape în formă de potcoavă.

Depozitul aluvionar s-a format prin depunerea ritmică pe a materialului detritic transportat de râul Jiu, fenomen favorizat de traseul sinuos al cursului de apă și de constituția geologică a terenului.

Agregatele minerale sunt formate din elemente care provin din roci stabile, nealterabile în general bine rulate, uneori applatizate.

Mălul sterilul rezultat din îndepărtarea aluviunilor depuse de viiturile importante se va depozita, în prima fază a exploatării pe zonele alăturate utilajelor, apoi după extragerea rocilor utile, se vor depune în zona exploatată de regulă pe taluzele definitive. Acest material nu are un impact negativ asupra mediului.

Deoarece se extrag agregate din albia majoră a unui râu, unde AGREGATELE se găsesc în MARE PARTE inundate, extragerea se poate face cu utilaje tip draglină, și excavatoare cu cupă inversă, care să poată extrage până la 15 m sub cota de vehiculare.

Pentru a extrage utilul, care are o grosime de cca. 13m, trebuie îndepărtat stratul de steril care este depus peste util pe o grosime de maxim 1,6m.

Pentru pregătirea stratului – ce conține agregatele utile, se vor trasa fișile de exploatare care vor avea lățimea funcție de lungimea bratului draglinei de regulă de cca 10m, apoi dacă nivelul apei este ridicat se vor face excavări punctuale cu excavatorul cu lingură – pentru a stabili grosimea sterilului.

Utilul se poate extrage cu excavatoare cu cupă inversă, și/ sau cu draglina (aceleași utilaj care face extragerea utilului poate face și extragerea utilului și îl depune în zonele deja exploatate), sterilul se poate extrage chiar cu buldozere, (dacă nu are o grosime mare) și adunat în mici depozite lângă utilajul principal de excavare pentru a fi reexcavat și depus în zonele unde agregatele utile au fost extrase.

De reținut ca după înaintarea frontului de exploatare, este mai economică extragerea sterilului cu draglina, care va depune sterilului direct în zona exploatată.

Conform planului transmis și ajustat de evaluator se vor extrage maxim 300000mc pe an și nu 840000mc, deoarece este greu de găsit o piață pentru o cantitate așa de mare într-un an, și de asemenea erau necesare un număr prea mare de utilaje pe o suprafață mică, greu de organizat.

Conform informațiilor de piață prețul mediu de comercializare este 70lei/mc pentru balast brut așa cum rezulta din teren și 100lei/mc, dacă balastul este sortat.

Conform cererii de piață, se vor comercializa jumătate de producția extrasă, ca produs brut (balast) la prețul de 70lei /mp, și jumătate din producția extrasă se va prelua într-o stație de sortare în patru sorturi cu prețul de 100lei/mc.

NISIP (0- 4MM) - 40 RON/TONA

MARGARITAR (4- 8MM) - 40 RON/TONA

PIETRIS (8- 16MM) - 45 RON/TONA

PIETRIS (16- 31MM) - 45 RON/TONA

BALAST - 40 RON/TONA

REFUZ CIUR - 40 RON/TONA

Agregatele sunt folosite pentru, tratament drumuri, construcții, betoane de înaltă performanță, lucrări de drumuri.

Pentru primii 3 ani, se va comercializa doar balast deoarece încă nu este achiziționată o stație de sortare, iar în această perioadă se vor folosi și utilaje închiriate, prețul de vânzare estimat este 70lei/mc, iar costurile operaționale se ridică la - 47,25lei/mc din anul 1 scad în anul 2 și 3 până la 40,95 lei/mc și apoi cresc la 45,9 lei/mc., datorită sortării.

De menționat ca odată cu avansarea exploatării, sterilul excavat se depune direct în zona deja exploatată, nemaifiind nevoie de reexcavarea lui, fapt ce duce la cheltuieli ușor mai mici.

În primul an se vor achiziționa utilaje (excavatoare cu cabluri tip draglina 2 bucăți, un încărcător frontal și un excavator, cu o valoare estimată de 300 000 euro, respectiv 1410 000 lei, iar această investiție se va amortiza pe întreaga rezervă, ce presupune 0,1667lei/mc, sau în anul 1 pentru o producție de 130000mc, amortismentul este 21600lei/an iar în anul trei pentru o producție extrasă de 300000mc, amortismentul ajunge la 50000lei /an.

În anul 4 se vor face investiții de 500000euro, respectiv 2350000 lei, stație sortare și 4 autobasculante iar din anul patru investiția se va amortiza pe rezerva rămasă de 7.800.000 mc,

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

ce presupune cca 0,4826 lei/mc, sau pentru o producție de 300000mc/am un amortisment de 145000lei/an.

Investiția s- a stabilit pentru achiziționarea unei stați de sortare, de 150000euro și a 4 autobasculante. Investiția se repeta în anul 4 (300000euro)și –n anul 5 (500000euro).

Exploatarea BALASTIEREI SARDANESTI va duce la remedierea activitatii societatii in vederea redresarii acesteia si a continuarii activitatii, reorganizarea operationala si financiara avand in vedere achitarea in proportie cat mai mare a creantelor restante.

Mentionam ca exploatarea balastierei se poate face direct de companie, dar acest lucru presupune investitii in bunuri de exploatare si genereaza initial costuri suplimentare cu angajare de personal si administrare sau, prin externalizarea exploatarei catre o companie specializata intr-o astfel de activitate care urmeaza sa plateasca o redeventa.

3.2 Analiza patrimoniala a societatii pe ultimii 3 ani, pana la deschiderea procedurii insolventei:

La baza analizei efectuate stau situațiile financiare (documente de sinteză) aparținând debitoarei în insolvență SC ENERGY HOLDING SRL, și care au fost puse la dispoziția administratorului, dintre care enumerăm:

- Bilanț, contul de profit și pierderi, bilanță de verificare întocmite la data de 31.12.2015;
- Bilanț, contul de profit și pierderi, bilanță de verificare întocmite la data de 31.12.2016
- Balanța de verificare întocmită la data de 31.03.2017;

Analiza situației economico-financiare a societății, ca parte integrantă a raportului asupra cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență (faliment) are o importanță deosebită întrucât prezintă situația financiară reală a societății ca o consecință a gestionării patrimoniului său.

Studiul cuprinde analiza financiară în dinamică a calculelor periodice de sinteză (bilanț, cont de profit și pierderi, bilanță de verificare) aparținând ENERGY HOLDING SRL pentru perioada 01.01.2015 – 31.03.2017, precum și stabilirea unui diagnostic financiar pe baza informațiilor conținute de aceste documente. Analiza poziției financiare are ca obiectiv stabilirea punctelor slabe și tari cu privire la gestiunea patrimoniului societății, evidența cauzelor dificultăților existente, aprecierea capacității unității de a-și acoperi nevoile de finanțare.

Sintetic situația patrimonială (bilanț) se prezintă:

Denumire indicator	31-dec.-15	31-dec.-16	31-mar.-17
Imobilizari necorporale	15.820	15.820	15.820
Imobilizari corporale	25.634.070	19.276.816	19.276.816
Imobilizari financiare	432.631	432.631	430.081
ACTIVE IMOBILIZATE	26.082.521	19.725.267	19.722.717
Stocuri	7.466.933	0	0
Creante	12.719.020	9.924.711	5.795.512
Investitii financiare termen scurt	200.000	75.860	0
Casa si conturi la banci	168.213	105.747	69.627
ACTIVE CIRCULANTE	20.554.166	10.106.318	5.865.139
CHELTUIELI INREG. IN AVANS	7.154.178	1.967.410	5.768.365
TOTAL ACTIV	53.790.865	31.798.995	31.356.221

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Datorii ce trebuie platite < 1 an	42.515.247	33.479.000	30.651.885
Active circulante nete, datorii curente nete	-14.806.903	-21.405.272	-24.786.746
Total Active minus Datorii curente	11.275.618	-1.680.005	704.336
Datorii ce trebuie platite > 1 an	0	0	0
Venituri inregistrate in avans	0	0	0
Capital subscris si varsat	151.081.800	151.081.800	151.081.800
Rezerve din reevaluare	1.049.013	1.049.013	1.049.013
Rezerve	22.885	22.885	22.885
Rezultatul reportat	-128.950.730	-140.878.080	-153.833.704
Rezultatul exercitiului	-11.927.350	-12.955.623	2.384.342
Repartizarea profitului	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	11.275.618	-1.680.005	704.336
TOTAL PASIV	53.790.865	31.798.995	31.356.221

Activele imobilizate reprezintă valori economice de investiție a căror perioadă de utilitate și lichidate este mai mare de 1 an și care nu se consumă la prima utilizare. Evoluția activelor imobilizate se prezintă:

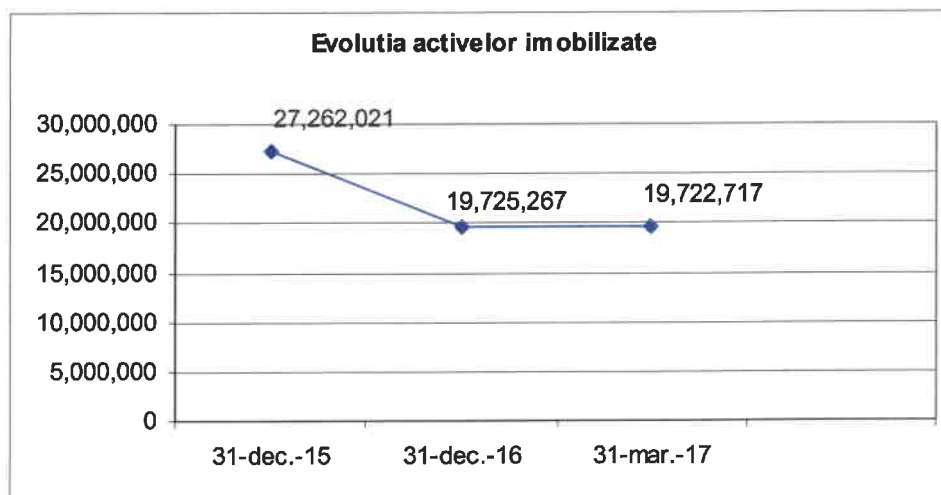
Elemente	31-dec.-15	31-dec.-16	31-mar.-17
Imobilizari necorporale - val nete	15.820	15.820	15.820
Imobilizari necorporale - cost istoric	787.187	787.187	787.187
Imobilizari necorporale - amortizare	771.367	771.367	771.367
Terenuri	10.831.761	10.831.761	10.831.761
Constructii - val nete	4.815.524	2.389.856	2.389.856
Constructii - cost istoric	5.360.769	2.992.869	2.992.869
Constructii - amortizare	545.245	603.013	603.013
Instalatii tehnice si masini - val nete	7.426.247	5.313.523	5.313.523
Instalatii tehnice si masini - cost istoric	29.903.293	29.801.561	29.801.561
Instalatii tehnice si masini - amortizare	22.477.046	24.488.038	24.488.038
Alte instalatii, utilaje si mobilier - val nete	2.560.538	741.676	741.676
Alte instalatii, utilaje si mobilier - cost istoric	3.855.816	1.995.591	1.995.591
Alte instalatii, utilaje si mobilier - amortizare	1.295.278	1.253.915	1.253.915
Investitii in curs	0	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE	432.631	432.631	430.081
Total Active Imobilizate val nete	26.082.521	19.725.267	19.722.717
Total Active Imobilizate - cost istoric	50.738.826	46.408.969	46.408.969
Total Active Imobilizate - amortizare	25.088.936	27.116.333	27.116.333
Procent investitii in curs	0,00	0,00	0,00
Imobilizari corporale	25.649.890	19.292.636	19.292.636

Stocurile reprezintă active deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității. Stocurile trebuie evaluate la valoarea cea mai mică dintre costul acestora și valoarea realizabilă netă a acestora. *Valoarea netă realizabilă* este prețul de vânzare estimat a

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate în insolvență, în insolvency,
en procedure collective**

fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea elementului de stoc, precum și a costurilor asociate vânzării acestuia

Grafic, evoluția activelor imobilizate se prezintă:



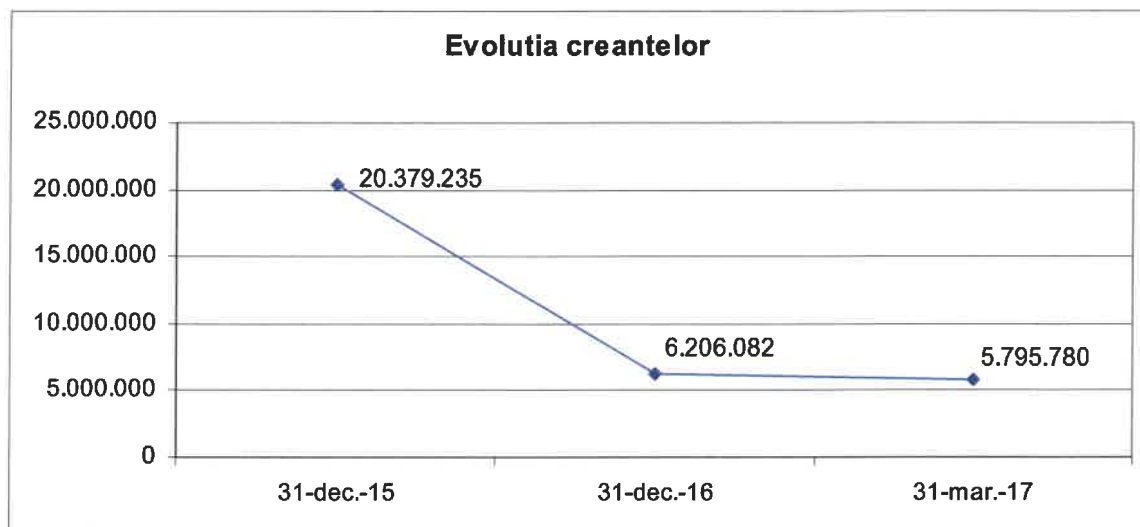
Creanțele societății (sau valori în curs de decontare) sunt sume ce urmează a fi încasate de întreprindere în urma vânzării de bunuri sau prestării de servicii către terți, numiți generic debitori.

În perioada analizată societatea debitoare înregistrează creanțe de încasat cu următoarea structură:

Elemente	31-dec.-15	31-dec.-16	31-mar.-17
Furnizori debitori	7.734.168	0	0
Clienți	6.296.370	78.410	78.410
Personal	0	0	0
Bugetul de stat	0	34.997	44.695
Debitori diverși	6.348.697	6.092.675	5.672.675
Total	20.379.235	6.206.082	5.795.780
Cifra de afaceri	193.274.603	0	0
Durata medie de incasare creantelor	37,96	0,00	0,00
Pondere clientilor	30,90	1,26	1,35
Pondere debit. Diverși	31,15	98,17	97,88
Pondere bug.de stat	0,00	0,56	0,77
Pondere furnizori debitori	37,95	0,00	0,00
cont 471+473	7.154.179	1.967.410	5.768.365

Grafic evolutia creantelor pe toata perioada analizata se prezinta astfel:

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate în insolventă, în insolvency,
en procedure collective**



Creantele evidenciate reprezintă creantele nete de încasat, respectiv creantele care nu sunt provizionate datorită intrării debitorilor în insolvență sau faliment și unde probabilitatea recuperării sumelor este practic inexistentă.

Disponibilitățile bănești sunt reprezentate prin numerarul aflat în casieria unității, sumele aflate în contul bancar sau avansuri puse la dispoziția personalului sau terților.

Evoluția disponibilităților bănești se prezintă:

Elemente	31-dec.-15	31-dec.-16	31-mar.-17
Numerar casa	152.121	42.262	4.492
Conturi la banci	16.092	63.485	65.135
Total disponibil	168.213	105.747	69.627

În prezent, societatea dispune de disponibilități bănești aflate în contul de avere în suma de aprox. 3.800 lei.

Datoriile din tabelul definitiv de creanțe întocmit de administratorul judiciar împreună cu cele curente, născute după data deschiderii procedurii, sunt în suma de **42.410.417,24 lei**, din care **debitorul prin prezentul plan de reorganizare va achita suma de 42.410.417,24 lei reprezentând 100% din totalul acestora.**

4. Perspective de redresare

4.1 Obiective propuse :

Pentru a putea înțelege și aprecia perspectivele reale de redresare ale societății, trebuie pornit de la analiza financiară a situației actuale, diagnosticul economic, analiza SWOT a societății, precum și aspecte legate de alte constrângeri interne și externe la nivelul societății și a pieței.

În vederea redresării financiare, societatea și-a stabilit următoarele obiective:

- **Identificarea unei noi activitati curente a societatii si dezvoltarea acesteia**

-SC ENERGY HOLDING SRL, cu sediul social în: București, Str. Paris, nr 24, Corp A-B, Sect 1, J40/9487/2000, CUI RO13454432, cont bancar IBAN: RO23BREL0002001481080100, deschis la Libra Bank Crangasi București,

-asociați:

-perioada 24.11.2014-09.05.2017:

- **Energy Holding LTD** - Cyprus, Angou Prokopiu, nr 13, Egkomi CP 2406, Lefkosia – cotă de participare la capitalul social – 99,94%,

- **B.V. Marken Investmens & Trading M.I.T.** - Holand, Fascination Boulevard 722, 2099 Va Capelle Aan Den Ijssel – cotă de participare la capitalul social – 0,06%,

-perioada 10.05.2017 –prezent :

- **Energy Holding LTD** - Cyprus, Angou Prokopiu, nr 13, Egkomi CP 2406, Lefkosia – cotă de participare la capitalul social – 100%,

administrarea societății:

-perioada 24.11.2014-11.07.2016 – Manea Codruț – administrator unic,

-perioada 12.07.2016-12.10.2016 – se retrage Manea Codruț și este numit Rogojan Mircea Ioan – administrator unic,

-perioada 13.10.2016-prezent – se retrage Rogojan Mircea Ioan și este numită Constantinescu Ecaterina – administrator unic,

administrator special in prezent

- Ticu Lavinia

Obiect de activitate: CAEN 3514 – „Comercializarea energiei electrice”.

In prezent, societatea nu mai poate desfasura activitatea curenta initiala, respectiv cea de comercializare a energiei electrice, dar a initiat demersuri, a efectuat studii de fezabilitate si studii tehnice in vederea demararii unei noi activitati, in speta, activitate de exploatarea a resurselor naturale in cadrul unei balastiere proprii ce se va infiinta pe unul din terenurile aflate in patrimoniul debitoarei si comercializarea agregatelor de balastiera rezultate in urma extractiei.

Ca urmare, s-a procedat la evaluarea bunului in cauza, si anume BALASTIERA SARDANESTI, Jud. Gorj de catre evaluatorul IRINEL DOBROTĂ cu scopul de a estima valoarea de piață in conditiile exploatarei acesteia.

Valoarea de piata a balastierei conform evaluarii este estimata la suma de 59.915 mil. lei in conditii de investitii in exploatarea acesteia.

Activitatea de baza a societatii, care se va desfasura pe perioada de reorganizare, se refera la exploatarea substantei minerale utile reprezentată de un orizont din nisip și pietriș cantonat în fosta albie a râului Jiu, pe terenul ce face obiectul evaluarii.

- **Reducerea la maxim a cheltuielilor curente ale societatii**

In prezent, firma opereaza cu un numar de 2 angajati cu contract individual de munca care impreuna cu administratorul special al companiei asigura partea administrativa a societatii. Pentru a se reduce costurile, serviciile de contabilitate, juridice si de consultanta au fost externalizate.

Personalul tehnic si de executie urmeaza sa fie contractat in functie de necesitatile punctuale ale unor eventuale contracte.

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

- **Valorificarea partiala a patrimoniului societatii**

In vederea derularii cu succes a prezentului plan de reorganizare, societatea, in perioada de reorganizare, este dispusa sa valorifice anumite bunuri din patrimoniu care nu afecteaza desfasurarea activitatii curente de baza, pentru a-si putea achita datoriile catre, creditorii in conformitate cu programul de plati propus prin prezentul plan de reorganizare.

Analiza SWOT:

PUNCTE TARI	PUNCTE SLABE
• Renumele si experienta societatii in afaceri , • Experienta in identificarea de noi oportunitati de piata	• Lipsa disponibilitatilor banesti pentru finantarea contractelor in derulare, societatea fiind nevoita sa solicite avansuri consistente in vederea finalizarii comenzii
OPORTUNITATI	AMENINTARI
• Demararea discutiilor si negocierilor cu parteneri comerciali de renume ce va facilita perfectarea unor contracte comerciale cu sume considerabile	• Riscul de faliment

4.2 Cererea pietei fata de oferta debitorului

- Avand in vedere toate proiectele de constructii civile si industriale la nivel national, precum si cele de infrastructura (autostrazi,etc), cererea pentru agregate de balastiera se estimeaza a fi in crestere in uratorii ani.

4.3 Masuri concordante cu ordinea publica

Planul de redresare respecta legislatia in vigoare, administratorul judiciar si cel special avand ca responsabilitati respectarea tuturor prevederilor legale.

4.4 Modalitatea de selectie, desemnare si înlocuire a administratorilor si a directorilor

Prin plan nu sunt propuse masuri cu privire la schimbarea sau inlocuirea administratorului special al societatii. Din contra, se considera ca succesul acestui plan depinde de pastrarea administratorului in functia de conducere.

5. Masuri adecvate pentru punerea in aplicare a planului

5.1. Restructurarea operationala, financiara si corporativa a debitorului

Masurile adecvate sunt stabilite conform art. 133 alin (5). si se refera la:

Principalele masuri au in vedere:

A. pastrarea, în întregime de catre debitor, a conducerii activitatii sale, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activitatii sale de catre administratorul judiciar desemnat în conditiile legii;

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Tinand cont de specificul societatii, de modul in care conducerea activitatii cunoaste si administreaza situatia, de cauzele ce au generat starea de insolventa, se doreste pastrarea in intregime a conducerii activitatii de catre actuala echipa de management - administrare, dreptul de a dispune de bunuri fiind sub supravegherea administratorului judiciar. Aceasta conditie este deosebit de importanta pentru asigurarea succesului planului de reorganizare.

B. obtinerea de resurse financiare pentru sustinerea realizarii planului si sursele de provenienta a acestora;

Restituirea datoriilor conform tabelului definitiv de creante se bazeaza in principal pe veniturile obtinute din activitatea curenta, precum si alte venituri pe care le are la dispozitie societatea:

1. venituri obtinute din continuarea activitatii curente;
2. venituri din prestari servicii;
3. venituri obtinute din recuperari creante ;
4. venituri din valorificarea partiala a activelor societatii.

Sintetizat, situatia se prezinta astfel:

DENUMIRE INDICATOR	An I	An II	An III
Cifra de afaceri neta	1.251.965	10.152.000	48.435.383
Venituri din exploatare	1.320.965	10.215.059	49.003.131
Cheltuieli din exploatare	1.257.906	9.647.311	47.815.000
Rezultatul din exploatare	63.059	567.748	1.188.131
Venituri financiare	0	0	0
Cheltuieli financiare	0	0	0
Rezultatul financiar	0	0	0
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rezultatul brut	63.059	567.748	1.188.131
Impozit pe profit	0	0	0
Rezultatul net	63.059	567.748	1.188.131

C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului catre una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmarii planului;

Nu este cazul.

D. fuziunea sau divizarea debitorului, în conditiile legii;

Nu este cazul in prezent. In cazul in care, pe parcursul derularii planului de reorganizare, se naste o posibila astfel de situatie in beneficiul societatii, si implicit a creditorilor acesteia, aceasta va fi analizata si implementata conform reglementarilor legale in vigoare.

E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori in bloc, libere de orice sarcini, sau darea in plata a acestora catre creditorii debitorului, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea debitorului. Darea in plata a bunurilor debitorului catre creditorii sai va putea fi efectuata doar cu conditia prealabila a acordului scris al acestora cu privire la aceasta modalitate de stingere a creantei lor;

Nu este cazul in prezent. In cazul in care, pe parcursul derularii planului de reorganizare, se naste o posibila astfel de situatie in beneficiul societatii, si implicit a creditorilor acesteia, aceasta va fi

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

analizata si implementata conform reglementarilor legale in vigoare.

F. lichidarea partiala sau totala a activului debitorului in vederea executarii planului. Sumele de bani obtinute dupa vanzarea unor bunuri asupra carora poarta cauze de preferinta, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferinta, cu respectarea dispozitiilor art. 159 alin. (1) si (2);

Debitorul isi propune valorificarea unor active din patrimoniul societatii in cazul in care este imperios necesar in vederea respectarii obligatiilor de plata conform prezentului plan de reorganizare.

G. modificarea sau stingerea cauzelor de preferinta, cu acordarea obligatorie in beneficiul creditorului titular a unei garantii sau protectii echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), pana la acoperirea creantei acestora, inclusiv dobanzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevazute de art. 61;

Nu este cazul

H. prelungirea datei scadentei, precum si modificarea ratei dobânzii, a penalitatii sau a oricarei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligatiilor sale;

Nu este cazul.

I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în conditiile legii;

Nu este cazul in prezent. In cazul in care, pe parcursul derularii planului de reorganizare, se naste o posibila astfel de situatie in beneficiul societatii, si implicit a creditorilor acesteia, aceasta va fi analizata si implementata conform reglementarilor legale in vigoare.

J. emiterea de titluri de valoare de catre debitor sau oricare dintre persoanele prevazute la lit. D si E, in conditiile prevazute de Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si de Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru inscrierea in plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, in scris, al creditorului care urmeaza sa primeasca titlurile de valoare emise, acord ce se da inainte de exprimarea votului asupra planului de reorganizare de catre creditorii. Prin exceptie de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, operatiunile prevazute de prezenta litera sunt considerate operatiuni exceptate in sensul art. 205 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare;

Nu este cazul.

K. prin exceptie de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creantelor bugetare in titluri de valoare;

Nu este cazul .

L. inserarea in actul constitutiv al debitorului - persoana juridica - sau al persoanelor prevazute la lit. D si E a unor prevederi:

a) de prohibire a emiterii de actiuni fara drept de vot;

b) de determinare, in cazul diferitelor categorii de actiuni ordinare, a unei distributii corespunzatoare a votului intre aceste categorii;

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

c) in cazul categoriilor de actiuni preferentiale cu dividend prioritar fata de alte categorii de actiuni, de reglementare satisfacatoare a numirii administratorilor reprezentand categoriile de actiuni respective in ipoteza neonorarii obligatiei de plata a dividendelor.

Nu este cazul.

5.2. Situatia financiara simulata pe perioada de reorganizare judiciara

In urma respectarii planului de plati din cadrul planului de reorganizare, situatia financiara a societatii la sfarsitul perioadei de reorganizare va prezenta o situatie echilibrata la toate categoriile de indicatori si in toate pozitile bilantiere.

DENUMIRE INDICATOR	An I	An II	An III
Cifra de afaceri neta	1.251.965	10.152.000	48.435.383
Venituri din exploatare	1.320.965	10.215.059	49.003.131
Cheltuieli din exploatare	1.257.906	9.647.311	47.815.000
Rezultatul din exploatare	63.059	567.748	1.188.131
Venituri financiare	0	0	0
Cheltuieli financiare	0	0	0
Rezultatul financiar	0	0	0
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rezultatul brut	63.059	567.748	1.188.131
Impozit pe profit	0	0	0
Rezultatul net	63.059	567.748	1.188.131

6. Categoriile de creante

6.1 Categoriile de creante

Conform Tabelului Definitiv depus de administratorul judiciar Casa de Insolventa Moldova SPRL, al SC Energy Holding SRL, structura centralizata a creantelor se prezinta astfel :

GRUPA	Valoare(Ron)	Observatii
1.Creante salariale conform art. 161, pct. 3 din Legea 85/2014	843.306,00	
Salariati	843.306,00	<i>contracte de munca si evidenta contabila</i>
2.Creante bugetare conform art. 161, pct.5 din Lg.85/2014	13.014.013,31	
Primăria Otelec	1.158,00	cerere creanță FN , impozite și taxe locale
Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei	113.457,31	cerere creanță nr 42884/21.06.2017, contribuție anuală neachitată

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate în insolventă, în insolvency,
en procedure collective**

Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	12.340.894,00	cerere nr SJI 961/29.05.2017, amenzi, nu este certă, lichidă și exigibilă fiind înscrisă sub condiție REZULUTORIE, până la soluționarea dosarului 3826/2/2016 cu sentința definitivă, conform Deciziei 148/2018 din 25.01.2018 pronunțată în Dosarul 14733/3/
Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	446.613,00	cerere nr SJI 961/29.05.2017, debite către bugetul de stat, provenite din impozit pe veniturile din salarii, amenzi, CAS angajator, asigurați, șomaj angajator, etc....., creanță bugetară,
Primăria Ploșoru	111.820,00	cerere creanță nr 2269/16.06.2017, impozite terenuri,
Primăria Brăești	71,00	cerere creanță nr 2045/31.05.2017, impozite terenuri,
3.Creante chirografare conform art. 161, pct8 din Lg.85/2014	28.553.097,93	
Energy Holding (Cyprus) Limited	14.848.203,18	cerere creanță fn chirografară, facturi fiscale neachitate, creanță calculată în USD 3.571.340 USD x 4,1576 lei curs BNR la 08.05.2017 = 14.848.203,18 lei
Selectra Ltd.	7.333.926,67	cerere creanță fn, facturi emise și neachitate. Creanță în valută calculată astfel: 500.000 EURO x 4.5467 lei/EURO curs BNR la 08.05.2017 = 2.273.350 lei și 1.217.187 USD x 4.1576 lei/USD curs BNR la 08.05.2017 = 5.060.576.67 lei, TOTAL = 7.333.926,67 lei
Alpiq Romindustries SRL	20.676,43	cerere creanță nr 1959/20.06.2017 prestări servicii energetice, facturi fiscale emise și neachitate
ENGIE Romania SA (fostă GDF Suez Energy Romania SA)	2.236,55	cerere creanță fn contract furnizare gaze naturale, facturi fiscale emise și neachitate
Clinica Polisano SRL	571,59	cerere creanță fn contract furnizare servicii medicale, facturi fiscale emise și neachitate
SCA Țucă, Zbârcea și asociații	249.803,74	cerere creanță fn prestări servicii de reprezentare juridică, facturi fiscale emise și neachitate,
E-Distribuție Dobrogea SA (fostă Enel Distribuție Dobrogea SA)	223.930,67	cerere creanță nr 214616/20.06.2017, contract distribuție energie electrică, facturi emise și neachitate
E-Distribuție Banat SA (fostă Enel Distribuție Banat SA)	240.652,21	cerere creanță fn contract distribuție energie electrică, facturi emise și neachitate
E-Distribuție Muntenia SA (fostă Enel Distribuție Muntenia SA)	1.059.762,27	cerere creanță fn contract distribuție energie electrică, facturi emise și neachitate
Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale HIDROELECTRICA SA	283.002,91	cerere creanță nr 63829/20.06.2017, reprezentând cheltuieli de judecată conform sentințelor civile. Suma de 380.463.547,17 lei au fost înalturate conform hotărârii 6109/05.11.2015 di dosarul 13258/3/2015 si hotărârii 3443/02.07.2014 din dosarul 22864/3/20

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA	1.179.545,28	cerere creanță fn reprezentând servicii transport energie electrică, facturi emise și neachitate. Au fost înlăturate sumele reprezentând taxe judiciare de timbru și onorariu expert motivat de faptul că acestea nu au fost constatate și dispuse la plată de
Energy Services Finance 2002 SRL	2.001.685,00	cerere creanță fn credit societate conform contract din 18.02.2014,
Delgaz Grid SA (fostă E-On Distribuție Romania SA)	794.660,60	cerere creanță nr 163678/07/19.06.2017, prestări servicii distribuție energie electrică,
Buzăianu Constantin Mihail	200.860,00	cerere creanță fn reprezentând contract împrumut din 21.06.2016,
Constantin Ecaterina	42.659,00	cerere creanță fn contract împrumut din 10.03.2017,
Stancu Cristina	54.262,30	cerere creanță onorariu expert în sumă de 54.100 lei achitat de creditor pe seama debitoarei Energy Holding SRL în Dosarul 36545/3/21012* și 162,30 lei comision CEC Bank. Creditorul nu a fost notificat în condițiile art 99 din Legea 85/2014.
GTS Telecom SRL	16.659,53	cerere creanță fn contract prestări servicii internet, facturi emise și neachitate,
TOTAL	42.410.417,24	
4. Creante curente conform art. 161, al.4, Lg.85/2014	0,00	
TOTAL	42.410.417,24	
GENERAL	42.410.417,24	

6.2. Categoriile de creante nedefavorizate conform art. 133 alin. 4 lit. a din L85/2014.

Categoriile de creante care nu sunt defavorizate, în sensul legii („ L85/2014, art.139 alin(1), litera E: vor fi considerate creante nedefavorizate si vor fi considerate ca au acceptat planul creantele ce se vor achita integral in termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori in conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezulta”) :

CATEGORIA DE CREANTE –nu este cazul

6.3. Categoriile de creante defavorizate si tratamentul acestora

Conform art 133 din L85/2014 mentionam:

b) tratamentul categoriilor de creante defavorizate:

- creantele salariale (urmeaza a fi despagubite in procent de 100% din valoarea creantelor);
- creantele bugetare (urmeaza a fi despagubite in procent de 100% din valoarea creantelor) ;
- creantele chirografare (urmeaza a fi despagubite in procent de 100% din valoarea creantelor);
- creantele curente nascute dupa data deschiderii procedurii- nu este cazul , societatea fiind la zi cu creantele curente.

Fiecare categorie defavorizată de creanțe este supusă unui tratament corect și echitabil prin plan, adică nici o creanță nu va primi mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului și nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale.

c) dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditari din societățile în comandita vor fi descărcați de răspundere;

Cu privire la răspunderea membrilor organelor de conducere și respectiv descărcarea de răspundere, acțiunile privind atragerea răspunderii membrilor organelor de conducere ale debitoarei pentru faptele prevăzute la art. 169 din legea 85/2014 se prescriu în termenul indicat explicit de legea insolventei.

Administratorul judiciar a întocmit raportul privind cauzele care au condus la insolvența debitoarei, conform acestui raport, " *Astfel, din datele și informațiile deținute până la data întocmirii prezentului raport, nu am identificat persoane care ar putea fi culpabile de apariția stării de insolvență și nici nu am constatat fapte de natură celor prevăzute de art.169 alin.(1) din Legea nr. 85/2014* "

d) 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 estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61;

Creditorii salariați vor fi despăgubiți în cuantum de 100% din valoarea totală a debitului; creditorii bugetari în cuantum de 100%, creditorii chirografari în cuantum de 100% din valoarea totală a debitului.

Planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția cazului în care detinatorul unei creanțe din categoria respectivă consimte un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

e) modalitatea de achitare a creanțelor curente.

La data întocmirii prezentului plan de reorganizare, creanțele curente ale societății sunt 0.

7. Programul de plată a creanțelor

7.1. Bugetul de venituri și cheltuieli, flux de numerar, desfășurator plăți

Prognoza veniturilor și a cheltuielilor pe următorii 3 ani, fluxurile de numerar aferente și plățile în cadrul planului sunt prezentate în:

- anexa 1 - BVC
- anexa 2 – Flux de numerar
- anexa 3 - Programul de plată al creanțelor

Conform Art 5 alin 53 din Legea 85/2014, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

a) cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;

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

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Primele plati se vor efectua incepand cu luna urmatoare lunii in care a fost confirmat planul, luna considerata luna1.

In aceste conditii, in perioada de 36 de luni de derulare a planului de reorganizare, se asigura

recuperarea in proportie de 100% a creantelor salariale, 100% a creantelor bugetare si cele chirografare se asigura o recuperare intr-un cuantum de 100%.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate anual in Bugetul de Venituri si cheltuieli pe cei 3 ani ai planului de reorganizare judiciara.

Proгноza Cash flow, scadentatul de plata a datoriilor in cadrul planului de reorganizare pleaca de la premisa ca planul va fi confirmat la urmatorul termen de procedura.

Platile se vor efectua conform programului de plati, in ultima zi lucratoare din fiecare luna.

7.2. Despagubiri in caz de faliment

Despagubiri ce urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, în comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primit prin distribuire în caz de faliment.

Tinand cont de prevederile Art. 161. - Creantele se platesc, in cazul falimentului, in urmatoarea ordine:

1. taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea si administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activitatii, precum si pentru plata remuneratiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 si 73, sub rezerva celor prevazute la art. 140 alin. (6);

2. creantele provenind din finantari acordate potrivit art. 87 alin. (4);

3. creantele izvorate din raporturi de munca;

4. creantele rezultand din continuarea activitatii debitorului dupa deschiderea procedurii, cele datorate cocontractantilor potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) si cele datorate tertilor dobanditori de buna-credinta sau subdobanditorilor care restituie averii debitorului bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);

5. creantele bugetare;

6. creantele reprezentand sumele datorate de catre debitor unor terti, in baza unor obligatii de intretinere, alocatii pentru minori sau de plata a unor sume periodice destinate asigurarii mijloacelor de existenta;

7. creantele reprezentand sumele stabilite de judecatorul-sindic pentru intretinerea debitorului si a familiei sale, daca acesta este persoana fizica;

8. creantele reprezentand credite bancare, cu cheltuielile si dobanzile aferente, cele rezultate din livrari de produse, prestari de servicii sau alte lucrari, din chirii, creantele corespunzatoare art. 123 alin. (11) lit. b), inclusiv obligatiunile;

9. alte creante chirografare;

10. creantele subordonate, in urmatoarea ordine de preferinta:

- a) creantele nascute in patrimoniul tertilor dobanditori de reacredinta ai bunurilor debitorului in temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobanditorilor de rea-credinta in conditiile art. 121 alin. (1), precum si creditele acordate persoanei juridice debitoare de catre un asociat sau actionar detinand cel putin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot in adunarea generala a asociatilor ori, dupa caz, de catre un membru al grupului de interes economic;

- b) creantele izvorand din acte cu titlu gratuit.

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Dar, conform art. 159 Fondurile obtinute din vanzarea bunurilor si drepturilor din averea debitorului, grevate, in favoarea creditorului, de cauze de preferinta, vor fi distribuite in urmatoarea ordine:

1. taxe, timbre si orice alte cheltuieli aferente vanzarii bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea si administrarea acestor bunuri, precum si cheltuielile avansate de creditor in cadrul procedurii de executare silita, creantele furnizorilor de utilitati nascute ulterior deschiderii procedurii, in conditiile art. 77, remuneratiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate in interesul comun al tuturor creditorilor, in conditiile art. 57 alin. (2), art. 61 si 63, care se vor suporta pro rata, in raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului;

2. creantele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferinta nascute in timpul procedurii de insolventa. Aceste creante cuprind capitalul, dobanzile, precum si alte accesorii, dupa caz;

3. creantele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferinta, cuprinzand tot capitalul, dobanzile, majorarile si penalitatile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum si cele corespunzatoare art. 105 alin. (3) si art. 123 alin. (11) lit. a).

(2) In cazul in care sumele realizate din vanzarea acestor bunuri ar fi insuficiente pentru plata in intregime a respectivelor creante, creditorii vor avea, pentru diferenta, creante chirografare sau bugetare, dupa caz, care vor veni in concurs cu cele cuprinse in categoria corespunzatoare, potrivit naturii lor, prevazute la art. 161, si vor fi supuse dispozitiilor art. 80. Daca dupa plata sumelor prevazute la alin. (1) rezulta o diferenta in plus, aceasta va fi depusa, prin grija lichidatorului judiciar, in contul averii debitorului.

(3) Un creditor beneficiar al unei cauze de preferinta este indreptatit sa participe la orice distribuire de suma facuta inaintea vanzarii bunului grevat de o cauza de preferinta in favoarea sa. Sumele primite din acest fel de distribuire vor fi scazute din cele pe care creditorul ar fi indreptatit sa le primeasca ulterior din pretul obtinut prin vanzarea bunului grevat de o cauza de preferinta, daca aceasta este necesara pentru a impiedica un astfel de creditor sa primeasca mai mult decat ar fi primit daca bunul grevat de o cauza de preferinta in favoarea sa ar fi fost vandut anterior distribuirii.

Grupa	Valoare (ron) conform Tabel Definitiv	Despagubi acordate conform planului de reorganizare judiciara		Despagubi acordate in cazul falimentului	
		Valoare (ron)	Procent din total creanta	Valoare (ron)	Procent din total creanta
Creante salariale conform art. 161, pct. 3 din Legea 85/2014	843.306,00	843.306,00	100,00%	843.306,00	100,00%
Salariati	843.306,00	843.306,00	100,00%	843.306,00	100,00%
<u>creante bugetare conform art. 161 pct.5 din Legea 85/2014</u>	13.014.013,31	13.014.013,31	100,00%	13.014.013,31	100,00%
Primăria Otelec	1.158,00	1.158,00	100,00%	1.158,00	100,00%

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei	113.457,31	113.457,31	100,00%	113.457,31	100,00%
Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	12.340.894,00	12.340.894,00	100,00%	12.340.894,00	100,00%
Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	446.613,00	446.613,00	100,00%	446.613,00	100,00%
Primăria Ploșoru	111.820,00	111.820,00	100,00%	111.820,00	100,00%
Primăria Brăești	71,00	71,00	100,00%	71,00	100,00%
<u>celelalte creante chirografare conform art. 138 alin.3 lit e din Legea 85/2014</u>	28.553.097,93	28.553.097,93	100,00%	28.553.097,93	100,00%
Energy Holding (Cyprus) Limited	14.848.203,18	14.848.203,18	100,00%	14.848.203,18	100,00%
Selectra Ltd.	7.333.926,67	7.333.926,67	100,00%	7.333.926,67	100,00%
Alpiq Romindustries SRL	20.676,43	20.676,43	100,00%	20.676,43	100,00%
ENGIE Romania SA (fostă GDF Suez Energy Romania SA)	2.236,55	2.236,55	100,00%	2.236,55	100,00%
Clinica Polissano SRL	571,59	571,59	100,00%	571,59	100,00%
SCA Țucă, Zbârcea și asociații	249.803,74	249.803,74	100,00%	249.803,74	100,00%
E-Distribuție Dobrogea SA (fostă Enel Distribuție Dobrogea SA)	223.930,67	223.930,67	100,00%	223.930,67	100,00%
E-Distribuție Banat SA (fostă Enel Distribuție Banat SA)	240.652,21	240.652,21	100,00%	240.652,21	100,00%
E-Distribuție Muntenia SA (fostă Enel Distribuție Muntenia SA)	1.059.762,27	1.059.762,27	100,00%	1.059.762,27	100,00%
Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale HIDROELECTRICA SA	283.002,91	283.002,91	100,00%	283.002,91	100,00%
Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA	1.179.545,28	1.179.545,28	100,00%	1.179.545,28	100,00%
Energy Services Finance 2002 SRL	2.001.685,00	2.001.685,00	100,00%	2.001.685,00	100,00%
Delgaz Grid SA (fostă E-On Distribuție Romania SA)	794.660,60	794.660,60	100,00%	794.660,60	100,00%

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

Buzăianu Constantin Mihail	200.860,00	200.860,00	100,00%	200.860,00	100,00%
Constantin Ecaterina	42.659,00	42.659,00	100,00%	42.659,00	100,00%
Stancu Cristina	54.262,30	54.262,30	100,00%	54.262,30	100,00%
GTS Telecom SRL	16.659,53	16.659,53	100,00%	16.659,53	100,00%
creante curente conform art. 161 alin.4 din Legea 85/2014	0,00	0,00	100,00%	0,00	100,00%
TOTAL GENERAL	42.410.417,24	42.410.417,24	100,00%	42.410.417,24	100,00%

TOTAL PLAN DE REORGANIZARE
42.410.411,24 RON

TOTAL FALIMENT
max. 42.410.417,24 RON

Un impediment major in cazul falimentului, este ca tranzactionarea patrimoniului societatii sa nu se faca la valorile de evaluare, deoarece, conform procedurii, acestea sunt scoase la licitatie publica si atunci apare riscul considerabil ca sa fie vandute la 50% din pretul de evaluare, rezultand astfel un grad semnificativ mai mic de acoperire a masei credale, creditorii chirografari ramanand neindestulati.

De asemenea, principalul scop al Legii 85/2014 este achitarea integrala a creditorilor si reinsertia societatii debitoare in economie, astfel incat, debitoarea sa poata desfasura activitate economica normala in urma redresarii acesteia. Spiritul legii nu prevede lichidarea societatilor comerciale cu datorii, ci din contra, vine in intampinarea debitorului de buna credinta cu o serie de masuri economico-financiare si un program de plati astfel incat sa-si achite datoriile si sa desfasoare in continuare activitate, oferind astfel locuri de munca pentru populatie, achitand taxe si impozite la stat, etc.

8. Concluzii

Planul de reorganizare prezinta o remediere a activitatii societatii in vederea redresarii acesteia (asigurarea echilibrului financiar, reducerea cheltuielilor, cresterea gradului de utilizare a capacitatilor de productie corelata cu cererea existenta pe piata).

Planul este intocmit de catre administratorul judiciar ca urmare a premiselor reale de redresare a societatii. Solutia cea mai buna de despagubire a titularilor de creante o reprezinta restructurarea si continuarea activitatii debitorului.

Planul prevede restructurarea si continuarea activitatii debitorului, reorganizarea operationala si financiara avand in vedere achitarea in proportie cat mai mare a creantelor restante, prezentand o situatie de restituire a obligatiilor fata de creditorii, într-o siguranta mai mare in comparatie cu cea la care s-ar fi îndestulat acestia în cazul în care s-ar fi inițiat procedura de faliment unde exista riscuri mari ca patrimoniul sa fie vandut la 50% din valoare, ramanand astfel creditorii neplatiti.

In aceste conditii, in perioada de 36 de luni de derulare a planului de reorganizare, **se asigura recuperarea integrala a creantelor nascute in timpul procedurii, recuperarea in cuantum de 100% a creantelor salariale, 100% din creante bugetare, precum si 100% din**

creantele chirografare.

Fiecare categorie defavorizata de creante este supusa unui tratament corect si echitabil prin plan, adica nici o creanta nu va primi mai putin decât ar fi primit în cazul falimentului si nici o categorie sau nici o creanta aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totala a creantei sale.

SC ENERGY HOLDING SRL

Prin administrator judiciar

CASA DE INSOLVENTA MOLDOVA SPRL



Anexe:

1. Tabelul definitiv de creante ;
2. Anexa 1 – Buget de venituri si cheltuieli ;
3. Anexa 2 – Flux de numerar ;
4. Anexa 3 – Programul de plata al creantelor

**PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency,
en procedure collective**

SC Energy Holding SRL

BVC prognozat pe perioada de reorganizare

ANEXA 1

DENUMIRE INDICATOR	An I	An II	An III
Cifra de afaceri neta	1.251.965	10.152.000	48.435.383
Venituri din exploatare	1.320.965	10.215.059	49.003.131
Cheltuieli din exploatare	1.257.906	9.647.311	47.815.000
Rezultatul din exploatare	63.059	567.748	1.188.131
Venituri financiare	0	0	0
Cheltuieli financiare	0	0	0
Rezultatul financiar	0	0	0
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rezultatul brut	63.059	567.748	1.188.131
Impozit pe profit	0	0	0
Rezultatul net	63.059	567.748	1.188.131

Administrator judiciar,

CASA DE INSOLVENTA MOLDOVA SPRL



ANEXA 2

Апexа 2.1

Flux de numerar prognizat

[illegible]

PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

[illegible]

Administrator judiciar,
CASA DE INSOLVENȚĂ MOLDOVA SPRL



enta, in im

Апеха 2.2

11

[illegible]

nta, in im

Апелля 2.3

PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in in

ANEXA 3

[illegible]

PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency, in procedure collective

[illegible]

**Administrator judiciar,
CASA DE INSOLVENTA
MOLDOVA SPRL**



PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

[illegible]

PLAN DE REORGANIZARE SC ENERGY HOLDING SRL - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

[illegible]

