



ATLAS

GALATI-ROMANIA

Constructii Civile si Industriale; Infrastructura; Lucrari de mediu

NR. 43 / 15.02.2018

Catre,

Tribunalul Galati

15. FEB. 2018

Dosar nr.8900/121/2013

DOMNULE PRESEDINTE,



Subscrisa, SC ATLAS SA, cu sediul in Galati, Soseaua Smardan nr.2, CUI : 1633833, inregistrata la Registrul Comertului cu J17/14/1991, prin Administrator Special Elena Costin, anexat la prezenta, depunem, in original, 1 (unu) exemplar al **Planului de reorganizare al societatii ATLAS SA Galati.**

SC ATLAS SA
Administrator Special



F7-7-1-4.0

Societate in insolventa; In insolvency; En procédure collective
Administrator judiciar : SALINA 2000 SPRL Galati
Soseaua Smardan nr.2 – 800701
Telefon / Fax : 00-40-236-448114; 448103 / 448113
E-mail: atlas@atlas-sa.ro; Web : www.atlas-sa.ro
Nr. de ordine in Registrul Comertului Galati: J17/14/1991
Cod Unic de Inregistrare: 1633833
Cod de Inregistrare Fiscala : RO 1633833
Capital Social: 5.011.626,60 RON
Cod IBAN - ROL: RO05BTRLRONCRT0307045501
BANCA TRANSILVANIA SUCURSALA GALATI
COD SWIFT : BTRLRO22



Ministerul Justiției
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Galați

Registratura
Cerere de depunere-menționare acte
Termen de soluționare:
16.02.2018

Termen de eliberare:
← 19.02.2018, începând cu ora: 14:00

COSTIN ELENA
ATLAS SA - J17/14/1991
Intrare Nr.

← 7460 / 15.02.2018
Ora depunerii:
12:34

Termenul de eliberare se va decala în funcție de data efectuării plății.

Informații stadiu cerere:
<http://portal.onrc.ro>

**PLAN DE REORGANIZARE AL SOCIETATII
ATLAS S.A.**

NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

In temeiul prevederilor art. 94 alin. 1 lit. a din Legea nr. 85/2006, prezentul plan de reorganizare al societatii ATLAS SA este propus de catre societate, in calitatea sa de debitor in dosarul nr. 8900/121/2013, aflat pe rolul Tribunalului Galati.

Conditiiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevazute expres de art. 94 alin. 1 din Legea nr. 85/2006, au fost indeplinite, in acest sens:

- Societatea si-a manifestat intentia de reorganizare a activitatii depunand declaratia odata cu formularea cererii de deschidere a procedurii insolventei si a documentelor prevazute de art. 28 din Legea nr. 85/2006;
- Tabelul definitiv de creante a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 1038/17.01.2018;
- Tabelul definitiv de creante a fost depus la dosarul cauzei in cadrul sedintei publice din data de 16.01.2018.

Societatea ATLAS SA nu a facut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr. 85/2006 si nici ale Legii nr. 64/1995, anterior deschiderii procedurii insolventei in dosarul nr.8900/121/2013, aflat pe rolul Tribunalului Galati. Nici societatea si niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna din infractiunile prevazute de art. 94 alin. 4 din Legea nr. 85/2006.

Planul de reorganizare al societatii prevede ca modalitate de reorganizare a acesteia, restructurarea operationala si continuarea activitatii societatii.

Planul de reorganizare supus votului creditorilor societatii cuprinde perspectivele de redresare ale societatii in raport cu posibilitatile si specificul activitatii acesteia, indica mijloacele financiare disponibile si evolutia cererii pe piata fata de oferta societatii. Modalitatile de implementare sunt prevazute in cadrul prezentului plan de reorganizare si prevad masuri adecvate dintre cele mentionate de art. 95 alin. 6 din Legea nr. 85/2006.

Planul de reorganizare cuprinde modalitatile de acoperire a pasivului societatii si sursele de finantare a planului. Elementele obligatorii prevazute de Legea nr. 85/2006, precum durata de implementare a planului, programul de plata a creantelor si indicarea categoriilor de creante defavorizate, a tratamentului acestora si a prezentarii comparative a sumelor ce vor fi distribuite in ipoteza falimentului sunt cuprinse in cadrul prezentului plan de reorganizare.

Prezentul plan de reorganizare propune achitarea creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante intr-un quantum cel putin egal cu cel care ar fi fost achitat creditorilor in caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

- Creantele garantate (Art. 100, alin. 3, lit. a)
- Creantele salariale (Art. 100, alin. 3, lit. b)
- Creantele bugetare (Art. 100 alin. 3, lit. c)
- Creante chirografare stabilite conform art.96 alin.1 din legea 85/2006
- Creantele chirografare (Art 100 alin. 3 lit. e)

In consecinta, apreciem faptul ca prezentul plan de reorganizare intruneste toate conditiile prevazute de legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, motiv pentru care il supun atentiei Dvs. in vederea admiterii si aprobarii acestuia.

ATLAS SA



Cuprins

| | |
|---|-----------|
| 1. PREAMBUL..... | 5 |
| 1.1. JUSTIFICARE..... | 5 |
| 1.2. AUTORUL PLANULUI..... | 5 |
| 1.3. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI SI ADMINISTRAREA SOCIETATII..... | 5 |
| 1.4. SCOPUL PLANULUI..... | 6 |
| 2. INFORMATII CU CARACTER GENERAL..... | 7 |
| 2.1. SCURT ISTORIC..... | 7 |
| 2.2. DATE DE IDENTIFICARE SI STATUTUL JURIDIC AL SOCIETATII..... | 10 |
| 2.3. OBIECTUL DE ACTIVITATE..... | 10 |
| 2.4. ASOCIATII. CAPITALUL SOCIAL..... | 10 |
| 2.5. Analiza economico-financiara a societatii pentru perioada 2015-30.11.2017..... | 11 |
| 2.5.1 Analiza bilantului prin metoda ratelor..... | 18 |
| 2.5.2 Analiza ratelor de structura-structura financiara..... | 19 |
| 2.5.3 Echilibrul financiar..... | 20 |
| 2.5.4 Analiza lichiditatii si solvabilitatii..... | 22 |
| 2.5.5 Analiza performantelor pe baza contului de profit si pierdere..... | 23 |
| 2.6 Analiza economico financiara la data deschiderii procedurii | 26 |
| 2.6.1 Patrimoniul societatii..... | 26 |
| 3. NECESITATEA REORGANIZARII..... | 31 |
| 3.1. ASPECTE ECONOMICE..... | 31 |
| 3.2. ASPECTE SOCIALE..... | 31 |
| 3.3. AVANTAJELE REORGANIZARII..... | 31 |
| 3.3.1. Premisele reorganizarii ATLAS SA..... | 31 |
| 3.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului..... | 32 |
| 3.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de Faliment..... | 33 |
| 4. SITUATIA SOCIETATII LA DATA INTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE..... | 34 |
| 4.1. MANAGEMENTUL SOCIETATII (ADMINISTRATORUL SPECIAL)..... | 34 |
| 4.2.SITUATIA CONTRACTELOR IN DESFASURARE..... | 34 |
| 4.3. CREDITORUL INDISPENSABIL..... | 37 |
| 4.4. CARACTERISTICILE PIETEI | 38 |
| 5. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII..... | 38 |
| 6. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII..... | 39 |
| 6.1 Creante datorate la data deschiderii procedurii..... | 39 |
| 6.2 Creante curente..... | 44 |
| 7. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSELE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE..... | 44 |
| 7.1. STRATEGIA DE REORGANIZARE..... | 44 |
| 7.2. SURSE DE FINANTARE A PLATILOR CARE SE ESTIMEAZA A SE EFECTUA PE PERIOADA REORGANIZARII..... | 45 |
| 7.3 Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar..... | 45 |

| | |
|--|-----------|
| 8. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR..... | 46 |
| 8.1. CATEGORII DE CREANTE..... | 46 |
| 8.2. PLATA CREANTELOR DETINUTE IMPOTRIVA AVERII DEBITOAREI..... | 46 |
| 8.2.1. Programul de plata al creantelor inscrise in tabelul definitiv..... | 46 |
| 8.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar..... | 47 |
| 8.3 Comparatie intre sumele prevazute a se plati creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment..... | 47 |
| 9. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI DE OBLIGATII A DEBITORULUI..... | 53 |
| 10. ANEXE | |
| Anexa 1. Tabel definitiv cuprinzand creantele impotriva averii ATLAS SA in insolventa | |
| Anexa 2. Fluxul de numerar previzionat | |
| Anexa 3. Programul de plati | |
| Anexa 4. Hotărârea AGA | |
| Anexa 5. Lista creditorilor indispensabili | |
| Anexa 6. Raport de evaluare-sinteza | |

1. PREAMBUL

1.1. Justificare

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.**

Legea consacra problematicii reorganizarii doua sectiuni distincte, respectiv **Sectiunea a V-a (Planul) si Sectiunea a VI-a (Reorganizarea).** Prin prisma acestor prevederi legale, se ofera sansa debitorului fata de care s-a deschis procedura prevazuta de legea mai sus mentionata sa-si continue activitatea, reorganizandu-si activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95 (1), *„va indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica (...)”*

Mentionam faptul ca societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei de la infiintarea acesteia pana in prezent. Nici societatea si niciun membru al organelor sale de conducere nu au fost condamnati definitiv pentru niciuna dintre infractiunile expres prevazute de art. 94 alin. 4 al legii privind procedura insolventei. Prin urmare, conditiile legale prevazute de legea privind procedura insolventei pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt intrunite. Aceste aspecte au fost prezentate prin inscrisurile aflate la dosarul cauzei.

1.2. Autorul planului

In temeiul prevederilor art. 94 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, un plan de reorganizare va putea fi propus de catre debitor, cu aprobarea adunarii generale a asociatilor, in termen de 30 de zile de la afisarea tabelului definitiv de creante. Debitoarea a depus la dosarul cauzei si o declaratie privind intentia de a-si reorganiza activitatea in conformitate cu prevederile art. 28 lit. h din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Conceperea si intocmirea planului de reorganizare al ATLAS SA a fost asigurata de catre **administratorul special al societatii debitoare care a apelat la serviciile unui consultant, respectiv CERES INSOLV SPRL.**

1.3 Durata de implementare a planului si administrarea societatii

In ceea ce priveste durata de implementare a planului de reorganizare, se propune implementarea acestuia pe durata maxima prevazuta de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 si anume **trei ani de la data confirmarii** acestuia de catre judecatorul-sindic.

In acest sens, precizam faptul ca in conformitate cu prevederile art. 95 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, daca este cazul, la recomandarea administratorului judiciar, dupa trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, perioada de trei ani propusa pentru implementarea planului va putea fi extinsa cu cel mult inca o perioada de un an, daca o astfel de propunere este votata de cel putin doua treimi din creditorii aflati in sold la data la care aceasta este facuta.

Potrivit prevederilor art. 101 alin 5 din Legea nr. 85/2006, in cazul in care, pe parcursul executarii planului de reorganizare, vor aparea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu indeplinirea conditiilor legale.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 95 alin. 6 lit. A din Legea nr. 85/2006, **se propune pastrarea in intregime a dreptului de administrare al societatii de catre administratorul special**, cu supravegherea activitatii acestuia de catre administratorul judiciar in conditiile legii.

1.4. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, proclamat fara echivoc in art. 2 al legii, si anume *acoperirea pasivului debitorului in insolventa*.

In consecinta, prin plan s-a propus acoperirea pasivului cel putin la nivelul care s-ar obtine in cazul falimentului.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, in conceptia moderna a legii, este reorganizarea debitorului, si mentinerea societatii in viata comerciala, cu toate consecintele sociale si economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevanta functia economica a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvarii societatii aflate in insolventa, prin reorganizare, inclusiv restructurare economica, si numai in subsidiar, in conditiile esecului reorganizarii sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activitatii debitorului presupune efectuarea unor modificari structurale in activitatea curenta a societatii aflate in dificultate, mentinandu-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfasurare a activitatii la noua strategie, conform cu resursele existente si cu cele care urmeaza a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite sa faca activitatea de baza a societatii profitabila.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2006, trebuie sa satisfaca scopul reorganizarii *lato sensu*, anume mentinerea debitoarei in viata comerciala si sociala, cu efectul mentinerii serviciilor si produselor debitorului pe piata. Totodata, reorganizarea inseamna protejarea intereselor creditorilor, care au o sansa in plus la realizarea creantelor lor. Aceasta pentru ca, in conceptia moderna a legii, dar si in cazul societatii ATLAS SA, este mult mai probabil ca o afacere functionala sa produca resursele necesare acoperirii unei parti considerabile din pasiv decat lichidarea averii debitoarei aflate in faliment. Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin reorganizarea activitatii acesteia sunt accentuate cu atat mai mult in actualul context economic caracterizat printr-o acuta criza de lichiditati si scaderea semnificativa a cererii. In acest context economic, incercarea de acoperire a pasivului societatii debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistenta cererii pentru activele societatii debitoare, sumele obtinute din valorificarea activelor putandu-se dovedi insuficiente pentru acoperirea, intr-o maniera satisfacatoare, a creantelor existente impotriva societatii.

Prezentul plan isi propune sa actioneze pentru modificarea structurala a societatii pe mai multe planuri: economic, organizatoric, financiar si social avand ca scop principal plata pasivului ATLAS SA, relansarea viabila a activitatii.

In ceea ce priveste variantele de reorganizare a activitatii societatii debitoare avute in vedere in prezentul plan, mentionam faptul ca **se prevede o combinatie a metodelor prevazute de legea privind procedura insolventei si anume restructurarea si continuarea activitatii societatii.**

2. INFORMATII CU CARACTER GENERAL

2.1 Scurt istoric

ATLAS SA este una dintre cele mai importante societati in domeniu, prestator principal in Arcelor Mital de peste 40 ani, cu traditie, experienta si stabilitate pe platforma siderurgica. Societatea participa la licitatii in diverse asocieri si unde indeplineste conditiile privind dotarea, experienta, lucrari similare, elemente care asigura punctajul si eligibilitatea asocierii in diverse proiecte. Seriozitatea de care societatea a dat dovada in lucrarile executate in ultimii ani , confera acesteia, o stabilitate in cadrul asocierilor constituite in functie de tipul lucrarilor scoase la ofertare.

Societatea ATLAS SA a fost infiintata in anul 1977 sub denumirea IUGC (Intreprinderea de Utilaje Grele pentru Constructii). Denumirea de ATLAS Galati este dobandita odata cu titlatura "Societate Comerciala pe Actiuni" in urma reorganizarii si restructurarii activitatii din anul 1991.

Domeniile de activitate ale societatii :

- Compania este specializata in activitati de constructii civile si industriale, prestand diverse servicii, cu mijloace de transport / utilaje pentru constructii. In cadrul unitatii exista si un atelier de reparatii ale acestora.
- Beneficiaza de un Sistem de Management Integrat – Calitate, Mediu si Sanatate si Securitate în munca, implementat la toate nivelele organizatiei, în conformitate cu Standardele Internationale: ISO 9001:2008 si ISO 14001:2004 si OHSAS 18001:2007.

Servicii oferite:

- Constructii civile si industriale;
- Lucrari de protectie a mediului;
- Lucrari de constructii/reabilitare a drumurilor;
- Lucrari de infiintare/reabilitare retele de apa si canalizare, inclusiv statii de epurare ;
- Constructii hidrotehnice;

- Prestatii de servicii cu utilaje si echipamente in domeniul metalurgic, portuar, a cailor ferate;
- Antreprenariat logistic prin organizarea serviciilor de transport in santiere;
- Reparatii auto, utilaje si motoare;
- Transporturi auto interne de mărfuri generale, tehnologice, de persoane, specializate si agabaritice;
- Recuperarea, prelucrarea si comercializarea deseurilor metalice din haldele de zgură;
- Implementarea produselor si tehnologiilor de ultima generatie, prin procedee neconventionale de obtinere a combustibilului ecologic, utilizabil in foarte multe domenii de activitate , inclusiv in domeniul non-industrial.

Portofoliul SOCIETATII ATLAS SA

Daca facem o scurta trecere in revista a lucrarilor executate individual sau in asociere cu diverse societati, se poate evidenta experienta de peste 40 de ani in domeniul prestarilor de servicii cu utilaje specializate, cat si in cel al constructiilor. Marea majoritate a lucrarilor au fost executate, in baza licitatiilor castigate si fac parte din portofoliul societatii, cu recomandari din partea investitorilor, respectiv a beneficiarilor finali ai lucrarilor.

PORTOFOLIUL PRINCIPALELOR LUCRARI REALIZATE IN PERIOADA 2010-2017

| Denumirea lucrarii | Autoritate contractanta | Modalitate de participare |
|---|-------------------------------------|---------------------------|
| “Dezvoltarea infrastructurii tehnico-edilitare in Comuna Cudalbi, Jud. Galati” | Comuna Cudalbi, Jud. Galati | ATLAS S.A |
| “Lucrari de constructie canalizare si statie de epurare in Comuna Tulucesti, judetul Galati” | Comuna Tulucesti, Judetul Galati | ATLAS S.A |
| “Prima infiintare retea apa uzata(canalizare si statii epurare), prima infiintare retea de alimentare cu apa(captare, depozitare, statie de tratare) si modernizare drumuri comunale in comuna Corni, Judetul Galati” | Comuna Corni, Judetul Galati | ATLAS S.A |
| “Prima infiintare retea de apa uzata | Comuna | ATLAS S.A |

| | | |
|--|--------------------------------------|-----------|
| (canalizare si statii de epurare), modernizare drumuri comunale si achizitionarea de costume populare, realizate prin fonduri structurale, in comuna Certesti" | Certesti, Judetul Galati | |
| "Realizare Utilitati Sala Sport Comuna Beresti Meria, Sat Balintesti, Judetul Galati" | Comuna Beresti Meria, Judetul Galati | ATLAS S.A |
| "Reabilitarea si extinderea retelei de alimentare cu apa si canalizare in aglomerarea Adjud, Judetul Vrancea-LOT 1" | Adjud, Judetul Vrancea | ATLAS S.A |

| Denumirea lucrarii | Autoritate contractanta | Modalitate de participare |
|---|------------------------------------|---|
| „Infiintarea retelei de canalizare ape uzate menajere si statie de epurare, in localitatea Foltesti, comuna Foltesti, judetul Galati" | Comuna Foltesti, judetul Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL & Constructa Mecanique SRL |
| "Rețele de canalizare si statie de epurare, U.A.T comuna Ghidigeni, judetul Galati-februarie 2015" | Comuna Ghidigeni, jud.Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL |
| "Introducere canalizare str.Romana intre str.Brailei si str.Armata Poporului" | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL & SC Obercons Comp SRL |
| "Sisteme inteligente pentru managementul traficului in vederea cresterii fluentei si sigurantei circulatiei si a prevenirii criminalitatii - cod SMIS 48097-februarie 2015" | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL & UTI Grup SA Bucuresti |
| "Reabilitare conducta distributie apa potabila Dn 400 mm OL pozata in canal de protectie necirculabil, str.Stadionului si Str.Savinesti Micro 21, Bd.Dunarea Micro 20-etapa II" | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL & SC Obercons Comp SRL |
| "Modernizare drumuri comuna Scinteiesti - Fantanele - 5 km" | Comuna Scinteiesti, jud.Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL & Obercons Comp SRL & |

| | | |
|--|---|---|
| | | Constructa Mecanique |
| „Amenajare Artera de Legatura Str.Alexandru Lapusneanu – Str.Rosiori inclusiv Parcare, judetul Galati” | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Atlas Management Trade ATL SRL & Obercons Comp SRL & Constructa Mecanique |
| “Centura de ocolire a localitatii Tecuci, jud. Galati”-Proiect derulat sub conditiile FIDIC ROSU | CNAIR Antreprenor general Soares Da Costa Portugalia | Licitatie unde ATLAS S.A ca si subcontractant declarant 20%, a realizat 14% din lucrare |

2.2. Date de identificare si statutul juridic al societatii

ATLAS SA are sediul social in municipiul Galati, Soseaua Smardan, nr 2, judetul Galati si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J17/14/1991, avand cod unic de inregistrare fiscala RO1633833.

Prin incheierea de sedinta pronuntata in data de 07.01.2014 de catre Tribunalul Galati – Sectia a II-a Civila, a fost admisa cererea de deschidere a procedurii insolventei formulata de catre debitoarea ATLAS SA.

2.3. Obiectul de activitate

Domeniul principal de activitate al societatii este, conform cod CAEN 4941, „transporturi rutiere si de marfuri”.

Principalele linii de afaceri dezvoltate de societate:

Lucrari de constructii: drumuri si autostrazi, poduri si tunele, pregatirea terenurilor, utilitare pentru fluide; **transporturi rutiere de marfuri si calatori; intretinere si reparatii auto si utilaje.**

2.4. Asociatii. Capitalul social.

Capitalul social al ATLAS SA este de 5.011.626,60 lei impartit in 50.116.266 de actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare.

Situatia actuala a structurii actionariatului ATLAS SA este urmatoarea:

| Nume asociat | Nr. Actiuni | Valoare actiuni (lei) | Procent participare |
|-------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| SIF II MOLDOVA | 17.036.782 | 1.703.678 | 33,99% |
| A.V.A.S. | 485.385 | 48.539 | 0,97% |
| DATA CONSULT SRL | 25.240.838 | 2.524.084 | 50,37% |
| PERSOANE FIZICE | 6.566.531 | 656.653 | 13,10% |
| PERSOANE JURIDICE | 786.730 | 78673 | 1,57% |
| TOTAL | 50.116.266 | 5.011.627 | 100,00% |

2.5. Analiza economico-financiara a societatii pentru perioada 2015-30.11.2017

1. Analiza pe baza bilanturilor/balantelor depuse de societate pentru perioada 2015-30.11.2017

In analiza financiar contabila s-a pornit de la situatiile financiare: anuale, respectiv balanta incheiata la data de 30.11.2017, furnizate de catre societate.

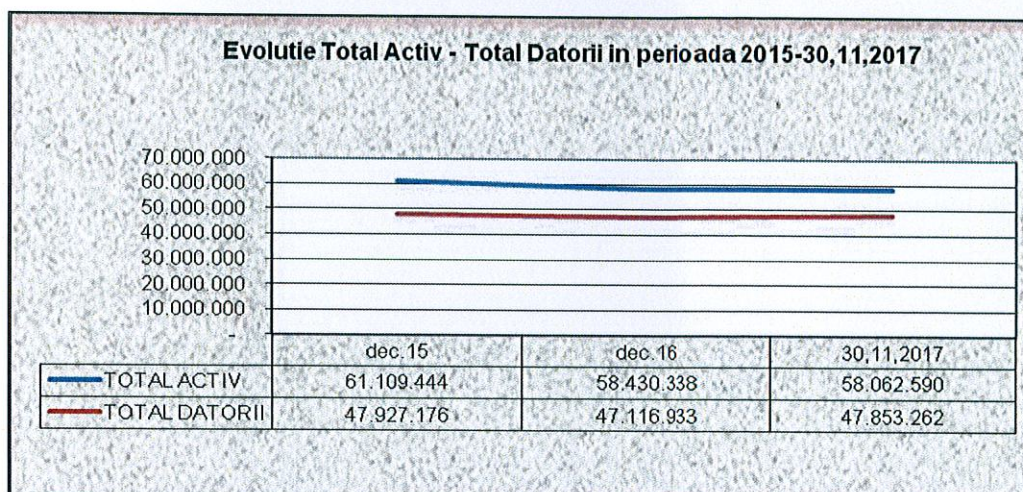
Prezentam in tabelul de mai jos, situatia centralizata a elementelor bilantiere aferente perioadei respective:

| Element patrimonial | dec.15 | % | dec.16 | % | 30.11.2017 | % |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| A.ACTIV | 61.109.444 | 100,00% | 58.430.338 | 100,00% | 58.062.590 | 100,00% |
| A.1. ACTIVE IMOBILIZATE | 40.822.745 | 66,80% | 39.738.042 | 68,01% | 39.034.496 | 67,23% |
| Imobilizari necorporale | 1.321 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Imobilizari corporale | 40.505.655 | 66,28% | 39.519.282 | 67,63% | 38.729.321 | 66,70% |
| Imobilizari financiare | 315.769 | 0,52% | 218.760 | 0,37% | 305.175 | 0,53% |
| A.2. ACTIVE CIRCULANTE | 20.283.107 | 33,19% | 18.692.296 | 31,99% | 19.028.094 | 32,77% |
| Stocuri | 1.263.638 | 2,07% | 1.499.024 | 2,57% | 1.230.245 | 2,12% |
| Creante | 17.906.700 | 29,30% | 17.053.029 | 29,19% | 17.653.615 | 30,40% |
| Disponibilitati | 1.112.769 | 1,82% | 140.243 | 0,24% | 144.234 | 0,25% |
| Investitii pe termen scurt | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| A.3.- ALTE ACTIVE | 3.592 | 0,01% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| B.PASIV | 61.109.444 | 100,00% | 58.430.338 | 100,00% | 58.062.590 | 100,00% |
| B.1.CAPITAL PROPRIU | 13.177.081 | 21,56% | 11.308.218 | 19,35% | 10.204.262 | 17,57% |
| Capital Social | 5.011.627 | 8,20% | 5.011.627 | 8,58% | 5.011.627 | 8,63% |
| Prime de capital | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Rezerve din reevaluare | 8.256.964 | 13,51% | 8.256.964 | 14,13% | 8.256.964 | 14,22% |
| Rezerve | 17.134.247 | 28,04% | 17.134.247 | 29,32% | 17.134.247 | 29,51% |
| Rezultatul reportat | -13.330.598 | -21,81% | -17.225.757 | -29,48% | -19.094.620 | -32,89% |
| Rezultatul ex. financiar | -3.895.159 | -6,37% | -1.868.863 | -3,20% | -1.103.956 | -1,90% |
| Repartizarea profitului | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| B.2.DATORII | 47.927.176 | 78,43% | 47.116.933 | 80,64% | 47.853.262 | 82,42% |
| Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an | 47.816.086 | 78,25% | 47.058.180 | 80,54% | 47.853.262 | 82,42% |
| Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada mai mare de un an | 111.090 | 0,18% | 58.753 | 0,10% | 0 | 0,00% |
| B.3. PROVIZIOANE | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| B.4.ALTE PASIVE | 5.187 | 0,01% | 5.187 | 0,01% | 5.066 | 0,01% |

In prima faza, vom incepe cu analiza activului net contabil, avand in vedere faptul ca gradul de investire al capitalului si puterea sa economica sunt definite de activul societatii. Prin urmare,

activul net contabil da indicii asupra solvabilitatii globale a societatii si asupra dimensiunilor capitalurilor sale proprii.

| ACTIV/PASIV | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| TOTAL ACTIV | 61.109.444 | 58.430.338 | 58.062.590 |
| TOTAL DATORII | 47.927.176 | 47.116.933 | 47.853.262 |
| ACTIV NET CONTABIL | 13.182.268 | 11.313.405 | 10.209.328 |



Asa cum se poate observa si din tabelul de mai sus, activele se mentin la un nivel constant pe intreaga perioada analizata. Datoriile pastreaza acelasi trend, respectiv se mentin la un nivel constant pe intreaga perioada analizata. Activul net contabil este pozitiv pe intreaga perioada analizata. (Activul Net Contabil=Total Activ – Total Datorii).

ACTIV:

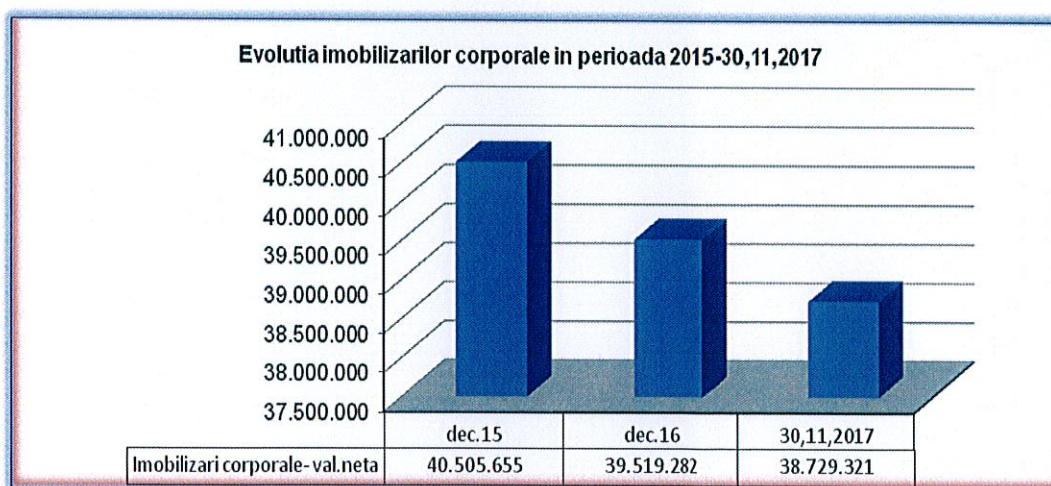
Activele imobilizate:

Activele imobilizate ale ATLAS SA sunt formate din imobilizari necorporale, corporale si financiare.

Situatia detaliata a imobilizarilor necorporale, corporale si financiare, in perioada 2015-30.11.2017 este prezentata in tabelul de mai jos:

| Structura imobilizarilor | dec.15 | % | dec.16 | % | 30.11.2017 | % |
|---------------------------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| VALOARE BRUTA | 67.043.820 | 100,00% | 66.946.811 | 100,00% | 66.717.519 | 100,00% |
| I.IMOBILIZARI NECORPORALE | 212.816 | 0,32% | 212.816 | 0,32% | 213.900 | 0,32% |
| Cheltuieli de constituire | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Alte imobilizari necorporale | 212.816 | 0,32% | 212.816 | 0,32% | 213.900 | 0,32% |
| Imobilizari necorporale in curs | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| II.IMOBILIZARI CORPORALE | 66.515.235 | 99,21% | 66.515.235 | 99,36% | 66.198.444 | 99,22% |
| Terenuri | 7.792.808 | 11,62% | 7.792.808 | 11,64% | 7.792.808 | 11,68% |

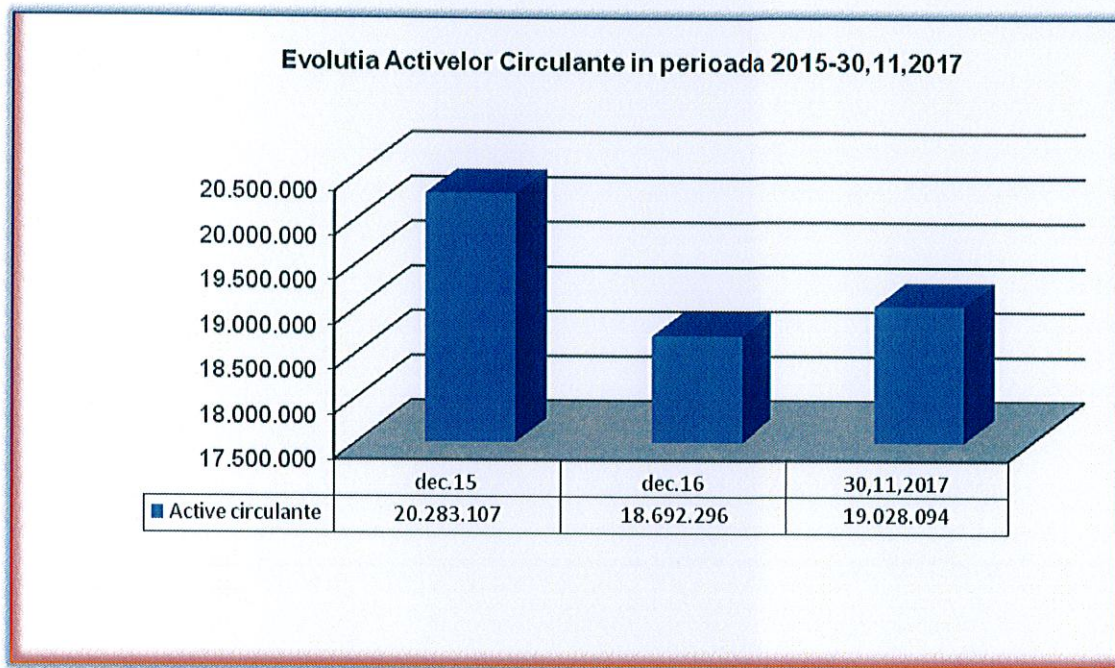
| | | | | | | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Constructii | 12.587.556 | 18,78% | 12.587.556 | 18,80% | 12.587.556 | 18,87% |
| Instalatii tehnice si masini | 19.724.303 | 29,42% | 19.724.303 | 29,46% | 19.817.334 | 29,70% |
| Alte instalatii, mobilier | 93.030 | 0,14% | 93.030 | 0,14% | - | 0,00% |
| Imobiliz corp. in curs | 26.317.538 | 39,25% | 26.317.538 | 39,31% | 26.000.746 | 38,97% |
| III.IMOBILIZARI FINANCIARE | 315.769 | 0,47% | 218.760 | 0,33% | 305.175 | 0,46% |
| Imobilizari financiare | 315.769 | 0,47% | 218.760 | 0,33% | 305.175 | 0,46% |
| AMORTIZARI | 26.221.075 | 100,00% | 27.208.769 | 100,00% | 27.683.023 | 100,00% |
| I.AMORTIZAREA IMOBILIZARI NECORPORALE | 211.495 | 0,81% | 212.816 | 0,78% | 213.900 | 0,77% |
| II.AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR CORPORALE | 26.009.580 | 99,19% | 26.995.953 | 99,22% | 27.469.123 | 99,23% |
| III.AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR FINANCIARE | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| VALOARE NETA IMOBILIZARI | 40.822.745 | * | 39.738.042 | * | 39.034.496 | * |



Active circulante

Activele circulante reprezinta a doua componenta in structura activului bilantier, iar prin natura lor, pot insemna calea cea mai scurta spre obtinerea unor lichiditati pe termen scurt. In perioada 2015-2016, activele circulante prezinta un trend descrescator, iar pentru perioada la 30.11.2017 fata de anul 2016, prezinta o usoara crestere, situatia acestora fiind prezentata in tabelul de mai jos.

| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Active circulante | 20.283.107 | 18.692.296 | 19.028.094 |



In structura, activele circulante pe perioada analizata 2015-30.11.2017 se prezinta astfel:

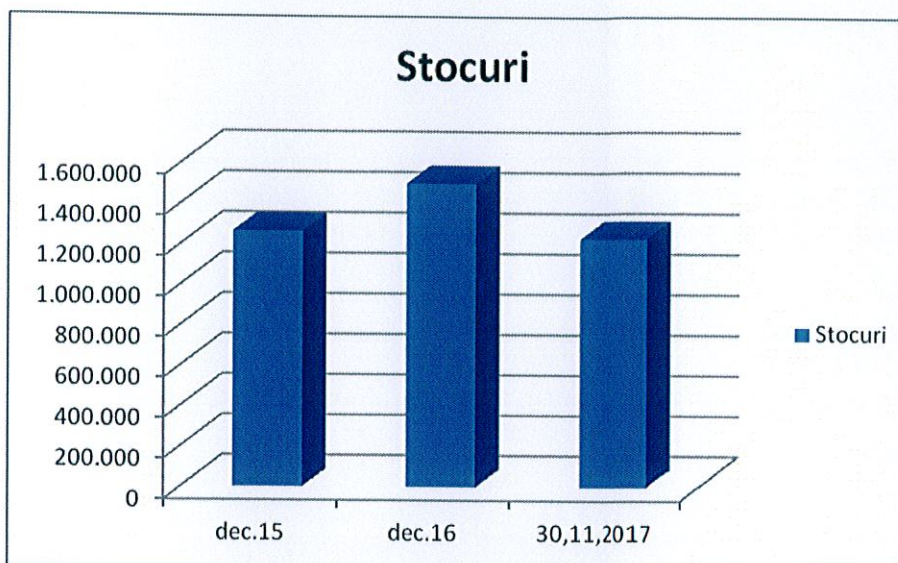
| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Stocuri | 1.263.638 | 1.499.024 | 1.230.245 |
| Creante | 17.906.700 | 17.053.029 | 17.653.615 |
| Disponibilitati | 1.112.769 | 140.243 | 144.234 |
| Investitii pe termen scurt | 0 | 0 | 0 |

Stocuri

Stocurile reprezinta un activ important al oricarei companii, avand implicatie directa asupra contului de profit si pierdere, prin faptul ca orice supraevaluare sau subevaluare a stocurilor conduce la o supraevaluare sau subestimare corespunzatoare a rezultatului.

In perioada 2015 – 30.11.2017 stocurile prezinta o situatie oscilanta de la un an la altul, situatia acestora este prezentata in tabelul de mai jos:

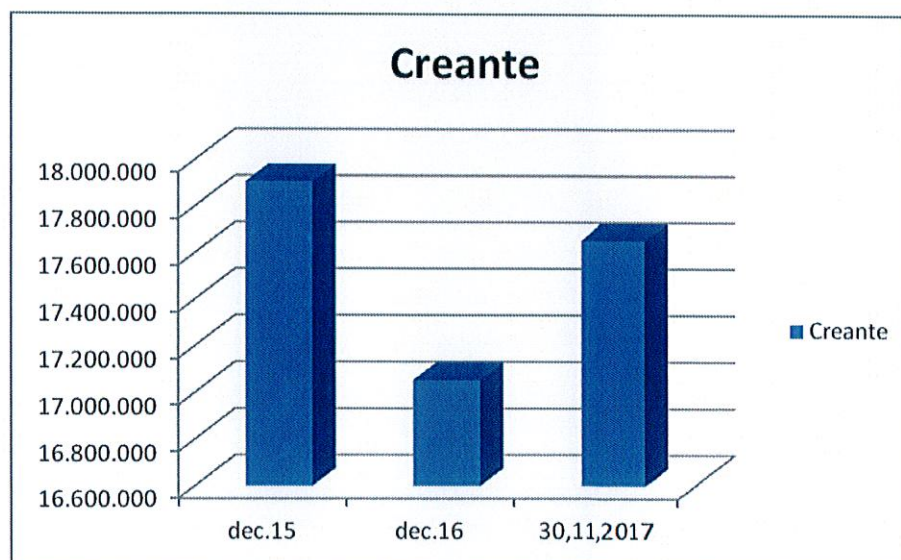
| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------|-----------|-----------|------------|
| Stocuri | 1.263.638 | 1.499.024 | 1.230.245 |



Creante

Situatia creantelor in perioada 2015-30.11.2017 se prezinta astfel:

| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Creante | 17.906.700 | 17.053.029 | 17.653.615 |



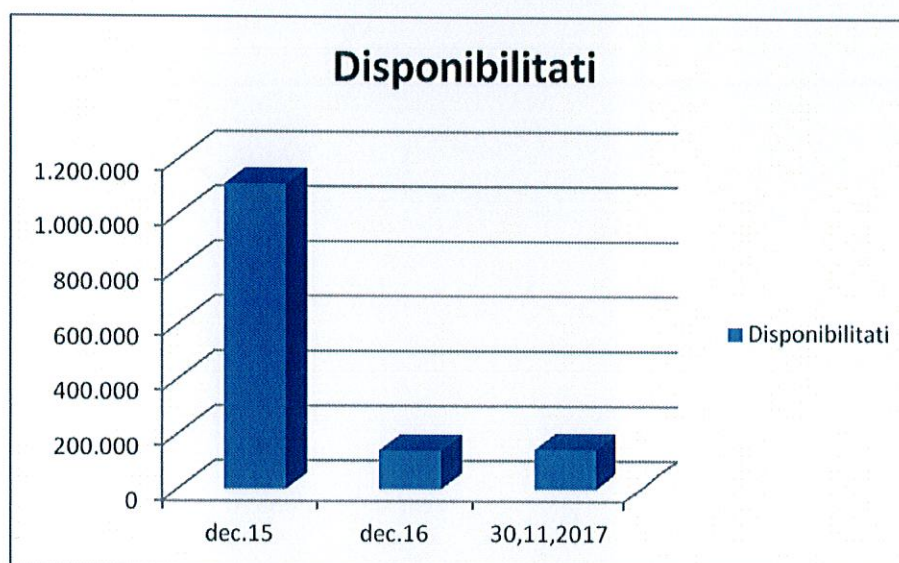
In cazul debitoarei se observa o descrestere semnificativa a creantelor in anul 2016 fata de anul 2015 si o crestere la data de 30.11.2017 fata de anul precedent.

Disponibilitati

Disponibilitatile banesti reprezinta o componenta importanta a activelor circulante, cu ajutorul carora se efectueaza multiple operatii economice legate de miscarea capitalului cum sunt: incasarile, platile, transferurile de mijloace banesti intre agentii economici, relatii cu bugetul de stat, cu bugetul de asigurari sociale, etc.

Situatia evolutiei disponibilitatilor in perioada 2015-30.11.2017 este urmatoarea:

| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------|-----------|---------|------------|
| Disponibilitati | 1.112.769 | 140.243 | 144.234 |

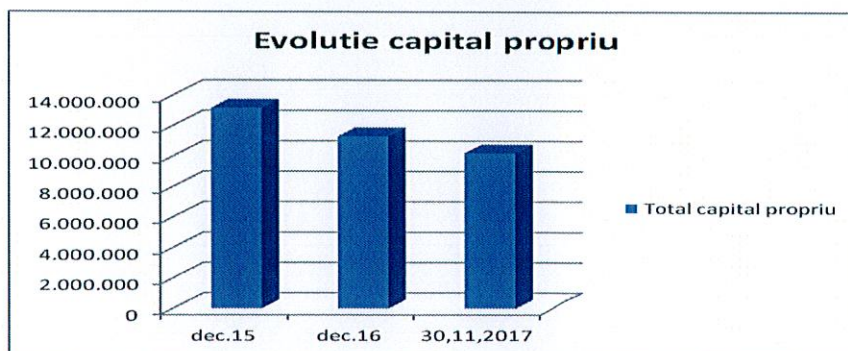
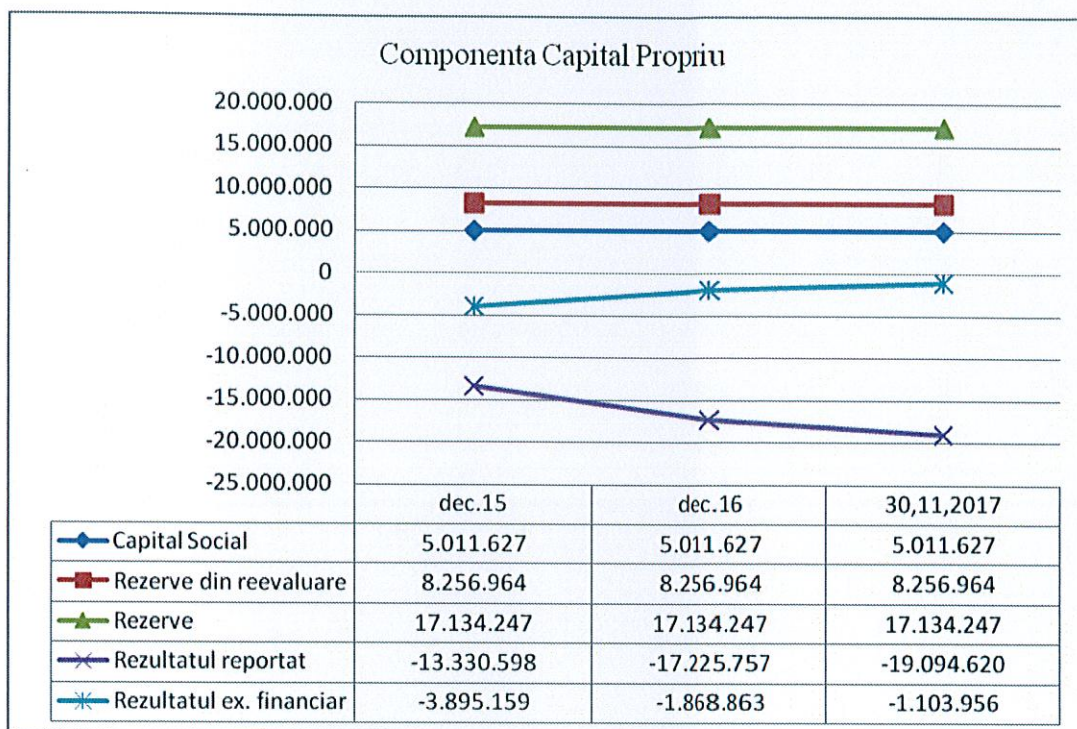


Pe intreaga perioada analizata, respectiv 2015-30.11.2017, disponibilitatile descresc semnificativ, de la valoarea de 1.112.769 lei in 2015 la 144.234 lei la data de 30.11.2017, urmare a activitatilor desfasurate.

PASIV:

a. Capitaluri proprii: Capitalul propriu sau activul net reprezinta sumele ramase din total activ dupa scaderea datoriilor, sau altfel spus averea neta a societatii.

| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital Social | 5.011.627 | 5.011.627 | 5.011.627 |
| Prime de capital | 0 | 0 | 0 |
| Rezerve din reevaluare | 8.256.964 | 8.256.964 | 8.256.964 |
| Rezerve | 17.134.247 | 17.134.247 | 17.134.247 |
| Rezultatul reportat | -13.330.598 | -17.225.757 | -19.094.620 |
| Rezultatul ex. financiar | -3.895.159 | -1.868.863 | -1.103.956 |
| Repartizare profit | 0 | 0 | 0 |
| Total capital propriu | 13.177.081 | 11.308.218 | 10.204.262 |



Pe întreaga perioadă analizată capitalul propriu al societății analizate înregistrează valori pozitive.

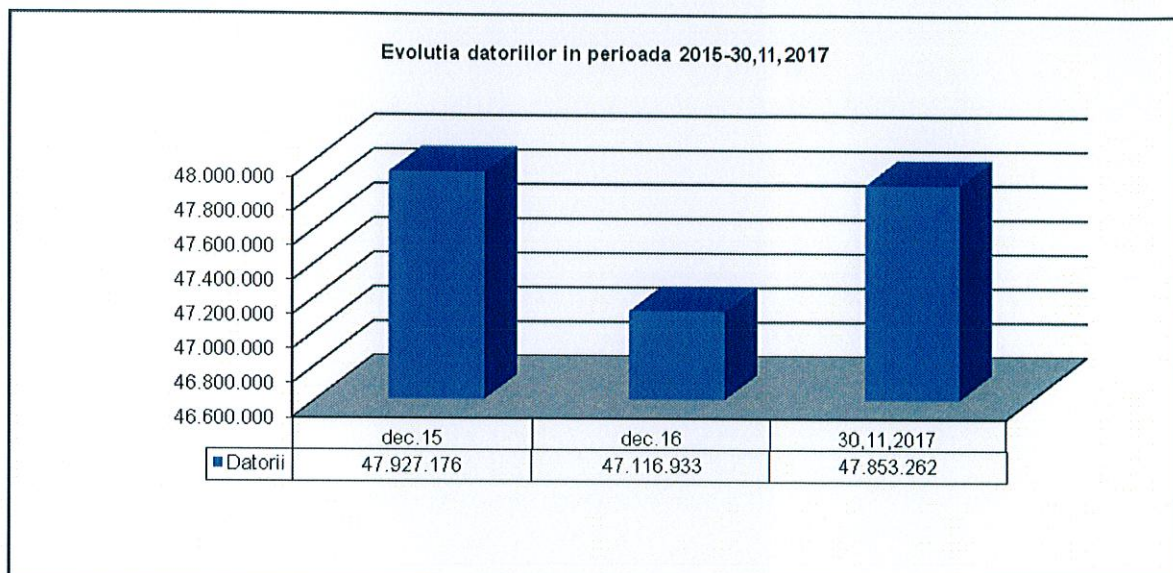
În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator se poate observa că:

- Capitalul social al ATLAS SA se menține constant în perioada analizată 2015-30.11.2017 având o valoare de 5.011.627 lei;
- Rezervele din reevaluare se mențin la aceeași valoare pe întreaga perioadă analizată, respectiv 8.256.964 lei;
- Rezervele societății înregistrează valori constante pe întreaga perioadă analizată, respectiv 17.134.247 lei;
- Rezultatul reportat se concretizează în pierdere pe întreaga perioadă analizată;
- Rezultatul exercițiului se concretizează în pierdere pe întreaga perioadă analizată.

Datorii:

Situatia datoriilor in perioada 2015-30.11.2017 se prezinta in tabelul de mai jos:

| Element patrimonial | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Datorii | 47.927.176 | 47.116.933 | 47.853.262 |



2.5.1 Analiza bilantului prin metoda ratelor (ratios). Ratele de structura ale activului

Pentru o analiza mai detaliata a activului, vom proceda la analiza acestuia pe baza ratelor de structura, analiza care urmareste in principal urmatoarele aspecte:

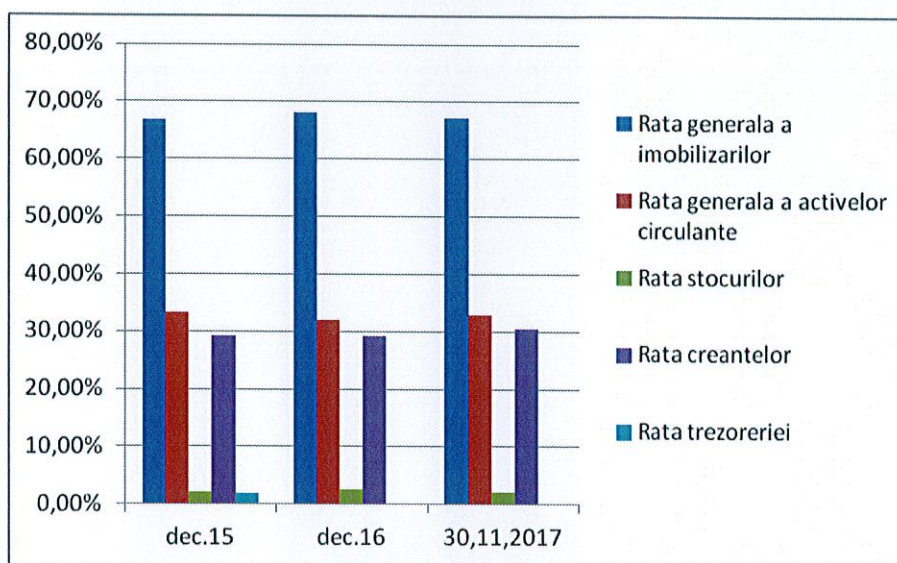
- stabilirea si evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale de activ;
- aprecierea starii patrimoniale si financiare;
- ponderea pe care elementele grupelor de pasiv o detin in totalul pasivului bilantier;
- raportul in care se afla doua grupe/subgrupe de pasiv.

Aceste rate se obtin in urma analizei pe verticala si se determina prin raportarea posturilor de active si de capitaluri ale bilantului la totalul acestora. Aceste rate pun in evidenta caracteristicile financiare ale intreprinderii, cum ar fi:

- capacitatea activelor de a se transforma in lichiditati;
- autonomia si independenta financiara a intreprinderii;
- calitatea echilibrului financiar pe termen scurt;
- structura de finantare a intreprinderii.

Ratele de structura a activelor reflecta apartenenta sectoriala a entitatii analizate, sunt in concordanta cu natura activitatii acesteia si vizeaza urmatoarele aspecte:

| Denumire indicator | Formula de calcul | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|--------------------------------------|-------------------------|--------|--------|------------|
| Rata generala a imobilizarilor | Imobilizari/Activ | 66,80% | 68,01% | 67,23% |
| Rata generala a activelor circulante | Active circulante/Activ | 33,19% | 31,99% | 32,77% |
| Rata stocurilor | Stocuri/Activ | 2,07% | 2,57% | 2,12% |
| Rata creantelor | Creante/Activ | 29,30% | 29,19% | 30,40% |
| Rata trezoreriei | Disponibil/Activ | 1,82% | 0,24% | 0,25% |



2.5.2 Analiza ratelor de structura - structura financiara

| Denumire indicator | Formula de calcul | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|----------------------------|--------------------------------|--------|--------|------------|
| Rata autonomiei financiare | Capitaluri Proprii/Total Pasiv | 21,56% | 19,35% | 17,57% |
| Rata de indatorare globala | Datorii totale/Total pasiv | 78,43% | 80,64% | 82,42% |

Rata autonomiei financiare globale – este un indicator care reflecta gradul de independenta financiara a societatii. Se considera ca existenta unui capital de cel putin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esentiala pentru autonomia financiara a societatii.

In cazul societatii, capitalul propriu inregistrat de aceasta situeaza acest indicator sub nivelul recomandat de min. 33%, pe intreaga perioada analizata 2015-30.11.2017.

Rata indatorarii globale masoara ponderea datoriilor totale ale societatii in total pasiv.

Se calculeaza prin raportarea datoriilor totale fata de terti (indiferent de natura lor) la total pasiv. Aceasta rata arata cat din total pasiv reprezinta datoriile totale, diferenta care ramane reprezentand partea de capitaluri proprii ale entitatii, fiind complementara ratei autonomiei

financiare globale, ceea ce presupune ca o valoare recomandabila ar fi de maxim 2/3, deci nu mai mare de 66%. Astfel: o crestere a ratei de indatorare globale afecteaza rata autonomiei financiare globale in sensul descresterii acesteia si invers, o descrestere a ratei de indatorare globala implica o crestere a ratei de autonomie financiara globala.

In cazul societatii analizate, acest indicator inregistreaza valori peste nivelul recomdat de 66%.

2.5.3 Echilibrul financiar

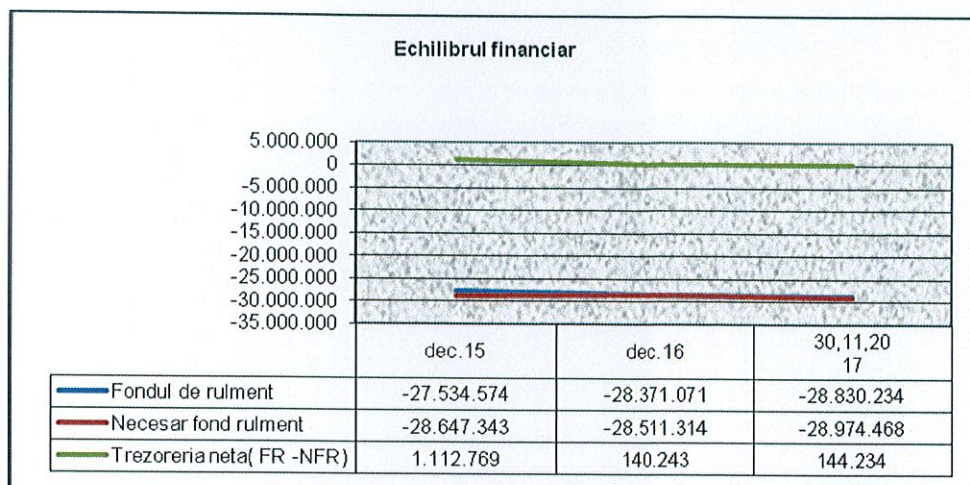
Echilibrul financiar semnifica pe de o parte faptul ca societatea trebuie sa fie apta, gratie lichiditatilor sale, sa faca fata datoriilor atunci cand acestea devin exigibile, iar pe de alta parte notiunea de echilibru financiar presupune mentinerea unui echilibru functional intre nevoile si resursele societatii, tinandu-se cont de destinatiile nevoilor si de stabilitatea resurselor.

Echilibrul financiar trebuie abordat intr-o maniera dinamica si se analizeaza ca: echilibru pe termen lung, care vizeaza corelatia dintre capitalul permanent si activele imobilizate (fond de rulment); echilibrul pe termen mediu, prin compararea activelor circulante cu obligatiile pe termen scurt (necesar de fond de rulment) si echilibrul pe termen scurt, realizat pe baza corelatiei dintre FR si NFR (trezoreria neta), prin compararea disponibilitatilor cu nivelul creditelor bancare temporare.

| Indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Fondul de rulment(1+2)-(3+4) | -27.534.574 | -28.371.071 | -28.830.234 |
| 1.Active circulante | 20.283.107 | 18.692.296 | 19.028.094 |
| 2.Cheltuieli in avans | 3.592 | 0 | 0 |
| 3.Datorii termen scurt | 47.816.086 | 47.058.180 | 47.853.262 |
| 4.Venituri in avans | 5.187 | 5.187 | 5.066 |

| Indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Necesar fond rulment (NFR) -> (1+2+3)-(4-5+6) | -28.647.343 | -28.511.314 | -28.974.468 |
| 1.Stocuri | 1.263.638 | 1.499.024 | 1.230.245 |
| 2.Creante | 17.906.700 | 17.053.029 | 17.653.615 |
| 3.Cheltuieli in avans | 3.592 | 0 | 0 |
| 4.Datorii t.s. | 47.816.086 | 47.058.180 | 47.853.262 |
| 5.Credite bancare curente | 0 | 0 | 0 |
| 6.Venituri in avans | 5.187 | 5.187 | 5.066 |

| Indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Fondul de rulment | -27.534.574 | -28.371.071 | -28.830.234 |
| Necesar fond rulment | -28.647.343 | -28.511.314 | -28.974.468 |
| Trezoreria neta(FR -NFR) | 1.112.769 | 140.243 | 144.234 |



Teoretic, fondul de rulment trebuie sa fie pozitiv, ceea ce nu inseamna ca in anumite situatii, nu poate exista un fond de rulment negativ, fara a compromite buna functionare a intreprinderii.

Existenta unui fond de rulment negativ constituie un semnal de alarma pentru societate care are active circulante inferioare datoriilor scadente pe termen scurt pe care nu le va putea achita.

Necesarul de fond de rulment desemneaza nevoile financiare generate de executarea unor operatiuni repetitive, care compun ciclul de exploatare curenta (cumparari, vanzari, plati salarii), al carui total trebuie acoperit cel putin partial de resurse stabile (fondul de rulment net).

Un necesar de fond de rulment negativ reflecta un surplus de resurse nete temporare fata de capitalurile circulante, necesitatile temporare fiind mai mici decat resursele temporare ce pot fi mobilizate.

Aceasta situatie este favorabila daca este consecinta accelerarii rotatiei activelor circulante, urgentarii incasarilor si realizarii platilor, cu efecte favorabile asupra capacitatii de plata.

Trezoreria neta rezulta din egalitatea dintre activele si pasivele bilantului, in prezentarea tabelara insemnand **Activ=Pasiv**, respectiv **Utilizari=Resurse**, egalitate care conduce la confruntarea fondului de rulment (FR) cu necesarul de fond de rulment (NFR).

Trezoreria neta pozitiva, inregistrata pe intreaga perioada analizata, evidentiaza existenta unor resurse din exploatare (NFR < 0) ce acopera un excedent crescut de lichiditati si numai o parte din activitatea activului imobilizat (FR < 0).

2.5.4 Analiza lichiditatii si solvabilitatii

Lichiditatea si solvabilitatea financiara exprima capacitatea societatii de a face fata platilor scadente.

Lichiditatea globala - reflecta capacitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un timp scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.

| Denumire indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.Active circulante | 20.283.107 | 18.692.296 | 19.028.094 |
| 2.Datorii ts | 47.816.086 | 47.058.180 | 47.853.262 |
| Lichiditatea globala 1/2 | 0,4242 | 0,3972 | 0,3976 |

Lichiditatea globala este favorabila atunci cand are o marime supraunitara (valoare minima de 1 sau 1,5), insa din analiza datelor de mai sus rezulta ca pe intreaga perioada analizata valoarea lichiditatii globale se situeaza in afara limitelor recomandate, ceea ce reflecta imposibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.

| Denumire indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 1.Disponibilitati | 1.112.769 | 140.243 | 144.234 |
| 2.Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la 1 an | 47.816.086 | 47.058.180 | 47.853.262 |
| Lichiditatea imediata 1/2 | 0,0233 | 0,0030 | 0,0030 |

Lichiditatea imediata, numita si testul acid, masoara capacitatea firmei de a-si acoperi datoriile pe termen scurt cu ajutorul disponibilitatilor banesti proprii pe care le are la dispozitie. Aceasta inregistreaza valori nesatisfacatoare pe intreaga perioada analizata. Valoarea recomandata pentru acest indicator fiind in jur de 1.

Solvabilitatea patrimoniala – exprima gradul in care capitalurile proprii sunt suficiente pentru a acoperi pasivul total.

| Denumire indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 1.Capitaluri proprii | 13.177.081 | 11.308.218 | 10.204.262 |
| 2.Total pasiv | 61.109.444 | 58.430.338 | 58.062.590 |
| Solvabilitate patrimoniala generala 1/2 | 0,2156 | 0,1935 | 0,1757 |

| Apreciere | | |
|-----------|--------------|----------------|
| Bun | Satisfacator | Nesatisfacator |
| >0,5 | 0,3-0,5 | <0,3 |

In situatia data, in perioada 2015-30.11.2017 rezultatul obtinut pentru solvabilitatea patrimoniala este nesatisfacator, deoarece se situeaza sub 0,3 si indica ponderea surselor proprii in totalul pasivului.

Solvabilitatea generala – reflecta gradul in care datoriile totale sunt acoperite de catre activele totale. O valoare supraunitara arata o stare buna de solvabilitate.

| Denumire indicator | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.Total Activ | 61.109.444 | 58.430.338 | 58.062.590 |
| 2.Total Datorii | 47.927.176 | 47.116.933 | 47.853.262 |
| Solvabilitate generala 1/2 | 1,2750 | 1,2401 | 1,2133 |

Pe intreaga perioada analizata, societatea are o solvabilitate satisfacatoare, intrucat indicatorul lichiditatii prezinta valori supra-unitare.

2.5.5 Analiza performantelor pe baza contului de profit si pierdere

Performanta financiara a unei intreprinderi este masurata cel mai adesea prin intermediul profiturilor si a elementelor acestora, pe care firma le obtine pe baza resurselor existente. Punctul de pornire in realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit si pierdere il reprezinta profitul, iar prin aceasta profitabilitatea societatii.

Profitabilitatea este de o importanta sumilara lichiditatii, deoarece aceasta reprezinta premisa continuarii activitatii. Prin urmare, analiza evolutiei contului de profit si pierdere este necesara pentru a contura o imagine cat mai fidela si complexa a situatiei societatii.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit si pierdere este prezentata in tabelul de mai jos:

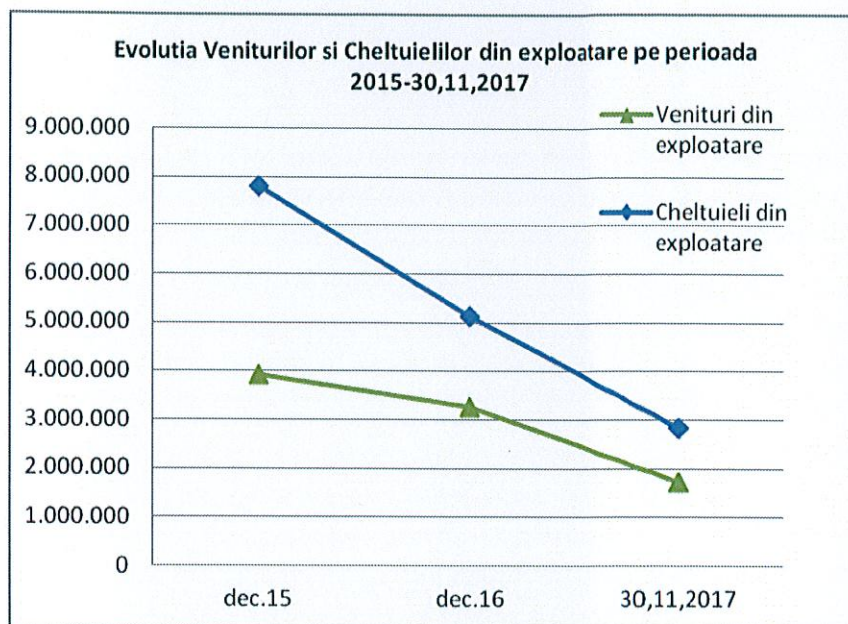
| Denumirea elementului | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Cifra de afaceri | 3.164.316 | 3.091.611 | 1.511.399 |
| Alte venituri din exploatare | 749.835 | 185.650 | 213.968 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | 3.914.151 | 3.277.261 | 1.725.367 |
| Ch cu mat.prime si mat.consumabile | 247.226 | 433.022 | 2.889 |
| Alte cheltuieli materiale | 213 | 12 | 152.991 |
| Alte ch.externe(cu energie si apa) | 187.726 | 169.028 | 0 |
| Ch privind marfurile | 490.925 | 352.706 | 301.217 |
| Reduceri com. Primate | 0 | 0 | 0 |
| Chelt.cu personalul din care: | 384.018 | 458.502 | 281.568 |
| a) Salarii si indemniz. | 312.606 | 373.246 | 229.208 |
| b) Chelt.cu asig.si protectia soc. | 71.412 | 85.256 | 52.360 |
| Ajustari de valoare privind imobiliz.corporale si necorporale | 1.543.216 | 987.695 | 474.254 |
| a.1) Cheltuieli | 1.543.216 | 987.695 | 474.254 |
| a.2.)Venituri | 0 | 0 | 0 |
| Ajustari de valoare privind activele circulante | 0 | 0 | 0 |
| a.1) Cheltuieli | 0 | 0 | 0 |
| a.2.)Venituri | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Alte chelt.de exploatare | 4.957.605 | 2.742.718 | 1.615.305 |
| Chelt.priv prest.externe | 2.076.662 | 2.543.071 | 1.132.567 |
| Chelt.cu alte impoz.,tx si vars.asimilate | 339.181 | 195.477 | 476.352 |
| Alte Cheltuieli | 2.541.762 | 4.170 | 6.387 |
| Ajustari privind provizioanele | 0 | 0 | 0 |
| a.1) Cheltuieli | 0 | 0 | 0 |
| a.2.)Venituri | 0 | 0 | 0 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL | 7.810.929 | 5.143.683 | 2.828.225 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | | | |
| - Profit | | | |
| - Pierdere | 3.896.778 | 1.866.422 | 1.102.858 |
| Venituri din dobanzi | 6.112 | 1.275 | 40 |
| Alte venituri financiare | 2.282 | 0 | 270 |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL | 8.394 | 1.275 | 311 |
| Chelt.privind dobanzile | 3.755 | 2.158 | 615 |
| - din care chelt.obtinue de la entit.afiliate | 0 | 0 | 0 |
| Alte ch.financ. | 3.020 | 1.558 | 793 |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL | 6.775 | 3.716 | 1.408 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA: | | | |
| - Profit | 1.619 | | |
| - Pierdere | | 2.441 | 1.098 |
| VENITURI TOTALE | 3.922.545 | 3.278.536 | 1.725.677 |
| CHELTUIELI TOTALE | 7.817.704 | 5.147.399 | 2.829.633 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA: | | | |
| - Profit | | | |
| - Pierdere | 3.895.159 | 1.868.863 | 1.103.956 |
| Impozitul pe profit | 0 | 0 | 0 |
| PROFIT SAU PIERDEREA NETA A EXERC. FINANCIAR | | | |
| - Profit (rd.64-65-66-67) | 0 | | |
| - Pierdere (rd.65+66+67-64) | 3.895.159 | 1.868.863 | 1.103.956 |

Activitatea din exploatare prezinta cea mai mare importanta in cadrul analizei pe baza contului de profit si pierdere, indiferent de specificul activitatii entitatii analizate.

In ceea ce priveste analiza rezultatului activitatii de exploatare se inregistreaza valori negative a rezultatelor obtinute pentru intreaga perioada analizata.

| Denumirea elementului | dec.15 | dec.16 | 30.11.2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din exploatare | 3.914.151 | 3.277.261 | 1.725.367 |
| Cheltuieli din exploatare | 7.810.929 | 5.143.683 | 2.828.225 |
| Profit/pierdere din exploatare | -3.896.778 | -1.866.422 | -1.102.858 |



Veniturile din exploatare realizate in perioada 2015-30.11.2017 au urmatoarea structura, cifra de afaceri avand un trend crescator pe perioada analizata.

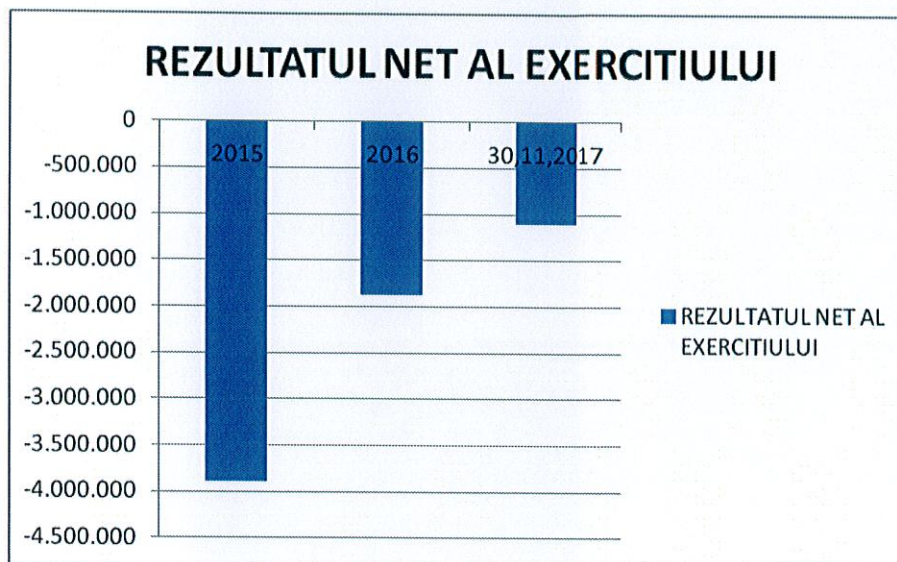
| Denumirea elementului | 2015 | 2016 | 30.11.2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Cifra de afaceri neta , din care: | 3.164.316 | 3.091.611 | 1.511.399 |
| a.Productia vanduta | 2.673.394 | 2.737.308 | 1.209.460 |
| b. Venituri din vanz.marfurilor | 490.922 | 354.303 | 301.939 |
| c.Reduceri comerciale acordate | 0 | 0 | 0 |
| Alte venituri din exploatare | 749.835 | 185.650 | 213.968 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | 3.914.151 | 3.277.261 | 1.725.367 |

Cheltuielile de exploatare reprezinta totalul cheltuielilor ocazionate de desfasurarea activitatii de exploatare (exprimata prin veniturile din exploatare) si care determina rezultatul brut din exploatare.

Cheltuielile de exploatare pe perioada 2015-30.11.2017 au inregistrat o evolutie descrescatoare, astfel:

| Denumirea elementului | 2015 | 2016 | 30.11.2017 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ch cu mat.prime si mat.consumabile | 247.226 | 433.022 | 2.889 |
| Alte ch.materiale | 213 | 12 | 152.991 |
| Alte ch.externe(cu energie si apa) | 187.726 | 169.028 | 0 |
| Ch.privind marfurile | 490.925 | 352.706 | 301.217 |
| Reduceri comerciale primite | 0 | 0 | 0 |
| Chelt.cu personalul | 384.018 | 458.502 | 281.568 |
| Ajustari de valoare privind imobiliz.corporale si necorporale cheltuieli | 1.543.216 | 987.695 | 474.254 |
| Alte Chelt. de exploatare | 4.957.605 | 2.742.718 | 1.615.305 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL | 7.810.929 | 5.143.683 | 2.828.225 |

Rezultatul net al exercitiului inregistreaza valori negative pentru intreaga perioada analizata. Inregistreaza descrestere, conform graficului de mai jos, respectiv de la valoarea de -3.895.159 lei in 2015 la 1.103.956 lei la data de 30.11.2017.



2.6. Analiza economico-financiara la data deschiderii procedurii-conform balantei de verificare incheiate la data de 31.12.2013

2.6.1 Patrimoniul societatii

| 31.12.2013 | | | |
|----------------------------------|------------|----------------------------|--------------|
| A.ACTIV | 67.437.294 | B.PASIV | 67.437.294 |
| A.1. ACTIVE IMOBILIZATE | 47.046.587 | B.1.CAPITAL PROPRIU | 18.722.890 |
| Imobilizari necorporale | 26.002.242 | Capital Social | 5.011.627 |
| Imobilizari corporale | 20.572.333 | Prime de capital | - |
| Imobilizari financiare | 472.012 | Rezerve din reevaluare | 8.262.454 |
| A.2. ACTIVE CIRCULANTE | 20.352.190 | Rezerve | 17.695.730 |
| Stocuri | 1.538.038 | Rezultatul reportat | - |
| Creante | 18.346.455 | Rezultatul ex. financiar | (12.246.921) |
| Disponibilitati | 467.697 | Repartizarea profitului | - |
| Cheltuieli inregistrate in avans | - | B.2.DATORII | 48.698.507 |

| | | | |
|--------------------------|---------------|--|---------------|
| A.3.- ALTE ACTIVE | 38.517 | Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an | 47.537.907 |
| | | Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada mai mare de un an | 1.160.600 |
| | | B.3. PROVIZIOANE | |
| | | B.4.ALTE PASIVE | 15.897 |

Analizand situatia cu care se confrunta societatea la 31.12.2013, putem puncta urmatoarele aspecte:

- Activele imobilizate sunt reprezentate in proportie de 55% de imobiliarile necorporale, respectiv concesiuni, brevete si alte imobiliarizari necorporale. Imobiliarizari corporale reprezinta 44% din totalul activelor imobilizate, iar cele financiare reprezinta 1%.
- In cadrul activelor circulante, o pondere ridicata este detinuta de creantele societatii fata de terti.
- Datoriile pe termen scurt pe care le are societatea in valoare de 47.537.907 lei depasesc valoarea activelor circulante in valoare de 20.352.190 lei generand un dezechilibru pe termen scurt.

Prezentam mai jos, componenta imobiliarizarii, activelor circulante si datoriilor pe termen scurt.

• *Active imobilizate*

| Element patrimonial | 31.12.2013 |
|---------------------------------|-------------------|
| Imobiliarizari necorporale | 26.002.242 |
| Imobiliarizari corporale | 20.572.333 |
| Imobiliarizari financiare | 472.012 |
| Total active imobilizate | 47.046.587 |

• *Componenta imobiliarizarii corporale*

| Element patrimonial | 31.12.2013 |
|--|-------------------|
| Terenuri si constructii | 13.793.975 |
| Instalatii tehnice si masini | 6.427.780 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 33.038 |
| Avansuri si imobiliarizari corporale in curs | 317.540 |
| Total imobiliarizari corporale | 20.572.333 |

- *Active circulante*

| Element patrimonial | 31.12.2013 |
|--------------------------------|-------------------|
| Stocuri | 1.538.038 |
| Creante | 18.346.455 |
| Disponibilitati | 467.697 |
| Total active circulante | 20.352.190 |

In totalul activelor circulante ponderea este detinuta de creante. **Creantele** sunt drepturi civile cuvenite creditorilor de a pretinde de la debitori sumele de bani, in schimbul serviciilor care le-au fost prestate. Creantele sunt inregistrate in contabilitate la momentul crearii dreptului fata de terti pana la momentul stingerii lor. La data deschiderii procedurii creantele reprezinta 27.21% din total activ.

Stocurile reprezinta materii prime si materiale utilizate in procesul de productie, productia neterminata, marfuri si avansuri acordate pentru cumparari de marfuri fiind structurate astfel:

| Element patrimonial | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|------------------|
| Materii prime, materiale | 1.132.813 |
| Productie in curs de executie | - |
| Marfuri | 10 |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri | 405.215 |
| Total stocuri | 1.538.038 |

Disponibilitatile banesti ale societatii au scazut considerabila la data deschiderii procedurii fata de perioada precedenta, inregistrand valoarea de 467.697 lei, din care 438.240 lei reprezinta garantii constituite pentru lucrarile executate de societate, iar suma de 10.000 lei reprezinta depozit colateral pentru garantarea unei scrisori de garantie bancara.

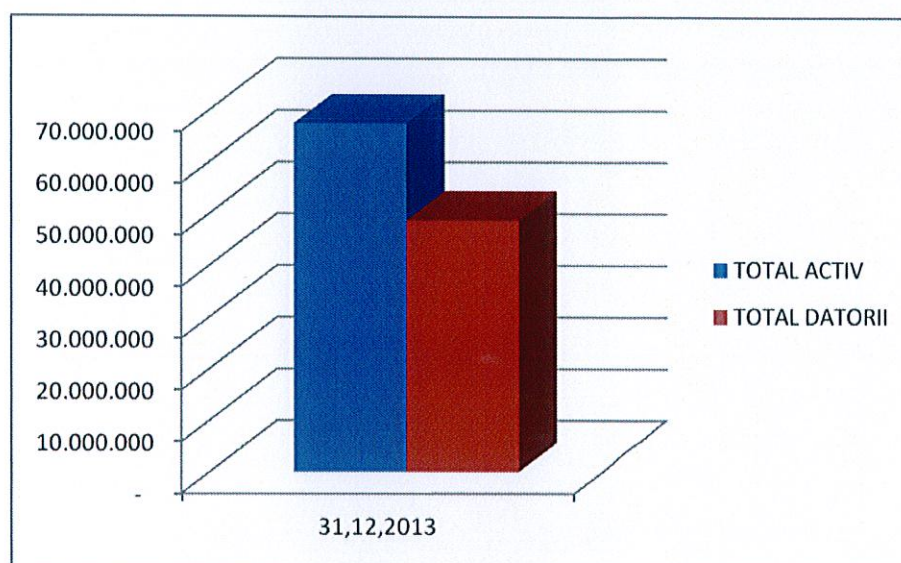
- *Datorii*

| Element patrimonial | 31.12.2013 |
|--|-------------------|
| Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an | 47.537.907 |
| Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada mai mare de un an | 1.160.600 |
| DATORII | 48.698.507 |

• *Activul net contabil la data deschiderii procedurii, 31.12.2013*

| Element patrimonial | 31.12.2013 |
|---------------------|------------|
| TOTAL ACTIV | 67.437.294 |
| TOTAL DATORII | 48.698.507 |
| ACTIV NET CONTABIL | 18.738.787 |

Reprezentarea grafica, total activ-total datorii la data deschiderii procedurii:



Asa cum rezulta din situatia prezentata mai sus, activul net contabil la data deschiderii procedurii inregistreaza valori pozitive (Activ net contabil = Activ Total - Datorii Totale).

2.6.2 Contul de profit si pierdere la data 31.12.2013

| Denumirea elementului | 31.12.2013 |
|---|-------------------|
| Cifra de afaceri | 17.650.510 |
| Productia vanduta | 17.367.482 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 283.028 |
| Venituri aferente costului de productie in curs de executie | -2.028.241 |
| Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata | 179.298 |
| Alte venituri din exploatare | 207.379 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | 16.008.946 |
| Chelt. cu mat.prime si mat.consumabile | 6.816.520 |
| Chelt. cu utilitatile | 226.831 |
| Alte Chelt. externe(cu energie si apa) | 4.871.886 |
| Chelt. privind marfurile | 256.977 |

| | |
|--|-------------------|
| Reduceri com. Primate | |
| Chelteltelt.cu personalul din care: | 8.416.948 |
| a) Salarii si indemniz. | |
| b) Chelteltelt.cu asig.si protectia soc. | |
| Ajustari de valoare privind imobiliz.corporale si necorporale | 6.011.736 |
| a.1) Chelteltuieli | |
| a.2.)Venituri | |
| Ajustari de valoare privind activele circulante | 122.240 |
| a.1) Cheltuieli | |
| a.2.)Venituri | |
| Alte Chelt. de exploatare | 342.993 |
| Chelt. priv prest.externe | |
| Chelt. cu alte impoz.,tx si vars.asimilate | 665.242 |
| Alte Cheltuieli | |
| Ajustari privind provizioanele | |
| a.1) Chelteltuieli | |
| a.2.)Venituri | |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL | 27.731.373 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | |
| - Profit | |
| - Pierdere | 11.722.427 |
| Venituri din dobanzi | |
| Alte venituri financiare | |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL | 182.687 |
| Chelt.privind dobanzile | |
| - din care Chelt. obtinute de la entit.afiliate | |
| Alte Chelt.financ. | |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL | 707.181 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA: | |
| - Profit | |
| - Pierdere | 524.494 |
| VENITURI TOTALE | 16.191.633 |
| CheltELTUIELI TOTALE | 28.438.554 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA: | |
| - Profit | |
| - Pierdere | 12.246.921 |
| Impozitul pe profit | |
| PROFIT SAU PIERDERE NETA A EXERC.FINANCIAR | |
| - Profit (rd.63-64-65-66) | |
| - Pierdere (rd.64+65+66-63) | 12.246.921 |

Din situatia prezentata mai sus se poate observa ca ponderea in structura cifrei de afaceri este detinuta de productia vanduta, situatie specifica domeniului de activitate al societatii analizate.

De asemenea, în situația prezentată mai sus, se poate observa că societatea înregistrează pierdere la data deschiderii procedurii în suma de 12.246.921 lei.

O pondere considerabilă în rezultatul aferent perioadei analizate (pierdere) o au cheltuielile privind personalul, urmate de cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile și de ajustările privind imobilizarile corporale și necorporale.

3. NECESITATEA REORGANIZĂRII

3.1. Aspecte economice

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite debitorului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze activitatea, să se mențină în circuitul economic.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea ATLAS S.A. înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul creșterii competitivității pe piață, a îmbunătățirii calității și cantității producției comercializate. Planul de reorganizare constituie o strategie realistă de redresare, bazată pe adoptarea unor politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale, toate menite să transforme societatea din una aflată în dificultate într-un competitor viabil, generator de plusvaloare și beneficii.

3.2. Aspecte sociale

Prin reorganizare, societatea își propune relansarea activității de bază prin restructurarea acesteia din punct de vedere operational. În acest sens, în prezent se efectuează demersuri în vederea creșterii cifrei de afaceri a societății debitoare prin intensificarea demersurilor de administrare, programare, marketing.

3.3. Avantajele reorganizării

3.3.1. Premisele reorganizării ATLAS S.A.

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

- capacitatea acesteia de a continua activitatea curentă, pe baza unor bugete realiste ce iau în calcul restructurarea operatională și reducerea cheltuielilor;
- baza materială de care dispune societatea și personalul calificat îi permit acesteia să-și continue desfășurarea activității;

Demararea procedurii de reorganizare a societatii si relansarea activitatii comerciale a societatii in conformitate cu contractele ce se preconizeaza a se incheia si cu cele aflate in desfasurare la momentul actual, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare.

Votarea planului si confirmarea procedurii reorganizarii sunt masuri menite, prin finalitatea lor, sa satisfaca interesele creditorilor, precum si interesele debitoarei care isi continua activitatea, cu toate consecintele economice si sociale aferente.

3.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului

- Falimentul unei societati situeaza debitoarea si creditorii pe pozitii antagonice, primii urmarind recuperarea integrala a creantei impotriva averii debitorului, iar acesta din urma mentinerea intreprinderii in viata comerciala. Daca in cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvarii intereselor debitorului, a carui avere este vanduta (lichidata) in intregime, in cazul reorganizarii cele doua deziderate se cumuleaza, debitorul continuandu-si activitatea, cu consecinta cresterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-si in acest fel creantele intr-o proportie superioara decat ceea ce s-ar realiza in ipoteza falimentului.
- Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, aratam ca in ambele cazuri exista un patrimoniu destul de redus vandabil, destinat platii pasivului.
- La un simplu calcul efectuat, s-a constatat ca ATLAS S.A. are costuri fixe (utilitati, salarii, salubritate, asigurari de bunuri din patrimoniu, impozite, taxe , etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decat prin desfasurarea activitatii de baza, precum si din valorificari ale bunurilor dispensabile activitatilor pe care societatea urmeaza a le desfasura. Toate aceste cheltuieli, in cazul nefericit al falimentului societatii, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art 121 pct. 1, respectiv art. 123 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca si cheltuieli de conservare si administrare), impietand asupra valorii obtinute din vanzare si diminuand in mod direct gradul de satisfacere a creantelor creditorilor.
- Avantajele de ordin economic si social ale reorganizarii sunt evidente, tinand cont de necesitatea mentinerii in circuitul economic a unei societati care produce, care are potential si detine baza materiala necesara, pentru ca, o data cu depasirea blocajului financiar, sa poata sa-si desfasoare activitatea, mentinand si creand totodata locuri de munca carora li se achita toate contributiile la bugetul de stat.

3.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment

Raportandu-ne in estimarea valorii de lichidare a activului ATLAS S.A., la valoarea de evaluare a patrimoniului societatii debitoare, se poate desprinde concluzia ca exista sanse mult mai mari pentru creditorii de a-si recupera creantele in ipoteza in care planul de reorganizare se aproba, in comparatie cu o ipotetica trecere la faliment a debitoarei. In conformitate cu dispozitiile art.95 alin.1 lit. d, prezentam valorile rezultate in urma raportului de evaluare a activelor societatii, stabilite in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare la data propunerii planului de reorganizare:

Valoarea de lichidare a bunurilor imobile/mobile

| Nr. crt | Denumire bun/Locatie | Descriere | Valoare de lichidare |
|-----------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| BUNURI IMOBILE | | | |
| 1. | Imobil Galati, Str. Tecuci, nr.236, Parc Mic | Teren intravilan cu constructii | 107.100 |
| 2. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, SRAU-Lot1 | Teren intravilan cu constructii | 387.900 |
| 3. | Imobil Vanatori, Galati, DN26 | Teren intravilan cu constructii | 614.550 |
| 4. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Cladire Administrativa-Lot4 | Teren intravilan cu constructii | 330.600 |
| 5. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Lot6 | Teren intravilan cu constructii | 555.540 |
| 6. | Imobil Galati, Str. Stadionului, nr.9, Baza sportiva | Teren intravilan cu constructii | 236.000 |
| 7. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Sediul Administrativ-Lot2 | Teren intravilan cu constructii | 135.900 |
| 8. | Imobil Galati, Sos. Smardan, nr.2, service IVECO | Teren intravilan cu constructii | 235.404 |
| 9. | Galati, Gospodarie Anexa | Teren intravilan cu constructii | 427.000 |
| 10. | Galati, spatiu comercial, Marasesti, F7 | Constructii | 93.397 |
| 11. | Galati, Sos. Smardan, nr.2, camin nefamilisti, lot5/1 | Teren intravilan cu constructii | 92.893 |
| TOTAL BUNURI IMOBILE | | | 3.216.284 |
| BUNURI MOBILE | | | |
| 1. | Utilaje Constructii | | 234.580 |
| 2. | Autovehicule | | 398.625 |
| 3. | Autoturisme si microbuze | | 319.154 |
| TOTAL BUNURI MOBILE | | | 952.359 |
| 1. | Instalatie pacura ecologica | | 3.722.730 |
| 2. | Stocuri | | 275.734 |
| 3. | Garantii | | 277.915 |
| 4. | Creante de recuperat | | 2.047.544 |
| TOTAL ACTIVE | | | 10.492.566 |

Se poate desprinde concluzia ca in ipoteza deschiderii procedurii falimentului fata de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obtine in urma lichidarii patrimoniului acesteia este de **10.492.566 lei**, din care se scad cheltuielile de procedura (faliment).

In vederea prezentarii unei imagini cat mai corecte a distribuirilor ce urmeaza a fi efectuate in ipoteza deschiderii procedurii falimentului, prezentam in capitolul 8.3 din prezentul plan, o proiectie a distribuirilor prezumate a se efectua in perioada reorganizarii judiciare comparativ cu ipoteza falimentului societatii debitoare.

4. SITUATIA SOCIETATII LA DATA INTOCMIRI PLANULUI DE REORGANIZARE

4.1. Managementul societatii (administratorul special)

Managementul societatii este asigurat de catre o echipa manageriala, care prin stabilitatea ei poate aborda cu seriozitate si profesionalism problemele actuale, dar cu precadere pe cele din viitor.

Echipa manageriala este condusa de catre doamna Elena Costin, in calitate de administrator special.

Pe perioada de observatie, managementul societatii a procedat la identificarea cauzelor care au determinat problemele financiare ale societatii si a luat masurile necesare restrangerii cheltuielilor societatii.

Prin planul de reorganizare se va pastra in intregime dreptul de administrare al debitorului, respectiv a conducerii activitatii sale de catre administratorul special, cu supravegherea activitatii acestuia de catre administratorul judiciar desemnat in conditiile legii.

4.2. Situatia contractelor in desfasurare

Societatea debitoare are incheiate contracte cu diversi parteneri, acestea fiind mentinute si dupa data deschiderii procedurii de insolventa, respectiv:

| Valorile sunt fara TVA | | | | | |
|-------------------------------|------------------------------|--|---|---------------------------|------------------|
| Nr crt | Partener contract | Calitatea ATLAS | Nr data si obiect contract | Valabilitate ctr. | Valoare ctr./lei |
| 1 | Apa Canal SA Galati | Parteneriat Obercons comp SRL | Contract numarul 45/mai 2017- Reabilitarea retea de apa potabila dn100mm- dn 150 mm Strada Nicolae Alexandrescu | Mai 2017- septembrie 2018 | 643.626 |
| 2 | Primaria Municipiului Galati | Parteneriat Constructa Mecanique SRL & ATLAS SA & Obercons | 48/2017 - Modernizare Aleea Pacii | 12.08.2017- 12. 08.2018 | 130.000 |

| | | | | | |
|---|------------------------------|---|---|----------------------------|-----------|
| | | Comp SRL | | | |
| | | Parteneriat Constructa Mecanique SRL & ATLAS SA & Obercons Comp SRL | 49/ 2017 Amenajare Parcare si Parc Tiglina zona E6 | 21.08.2017- 21.08.2018 | 1.616.973 |
| | | Parteneriat Obercons Comp SRL | 63/ 2017 Resistematizare Rigola cimitir Stefan cel Mare | 7.11.2017- 7.05.2018 | 535.892 |
| | | Parteneriat Constructa Mecanique SRL & ATLAS SA & Obercons Comp SRL | 89/ 2018 Amenajare Extindere Talcioac | 07.02.2018- 07.02.2019 | 3.985.432 |
| 3 | ICMRS SA Galati | Prestator | 70/2017 Comenzi ocazionale - prestatii auto/utilaje- pentru lucrari de investitii in combinatul Arcelor Mittal Galati | 30.12.2017- 31,12,2018 | 1.200.000 |
| 4 | Comuna Fundeni | Parteneriat Constructa Mecanique SRL & ATLAS SA & Obercons Comp SRL | 90/2018 Modernizare drumuri de interes local in comuna Fundeni, judetul Galati | 09.02.2018- 09.02.2019 | 4.102.200 |
| 5 | Consiliul Judetean Galati | Subcontractor in contract cu Constructa Mecanique SRL | 64/ 2017 Proiectare si executie Reparatii Calamitati din anul 2016 in judetul Galati | 10.11.2017 – 10.05.2018 | 1.205.000 |
| 6 | Comuna Pechea | Subcontractor in contract cu Constructa Mecanique SRL | 88/ 2018 Lucrari de amenajare canal de colectare a apelor pluvial Valea Imbrului-Valea Grajdurilor, comuna Pechea, judetul Galati | 08.02.2018- 08.10.2018 | 321.231 |
| 7 | Comuna Foltesti | Subcontractor in contract cu Atlas Management Trade ATL SRL | 89/2018 Executie lucrari civile pentru construirea statiei de epurare aferente obiectivului Infiintare retea de canalizare in comuna Foltesti, judetul Galati | 09.02.2018- 09.06.2018 | 850.465 |
| 8 | Comuna Ghidigeni | Subcontractor | 65/2017 Executie lucrari | 10.11.2017- 08.06.2018 | 654.000 |

| | | | | | |
|---|--------------|--------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| | | | canalizare aferent obiectivului | | |
| | | in contract cu | Retea de canalizare in comuna Ghidigeni Judetul Galati | | |
| | | Atlas Management Trade ATL SRL | | | |
| 9 | TERTI | | Comenzi ocazionale – prestatii auto/utilaje | | 216.000 (6000 / luna x 36 luni) |
| | TOTAL | | | | 15.460.619 |

Societatea participa in continuare prin asocierile declarate si la alte licitatii- ofertele fiind in etapa de analiza si evaluare, pentru urmatoarele contracte:

Valorile sunt **fara TVA**

| Nr crt | Partener contract | Calitatea ATLAS | Nr data si obiect contract | Perioada executie | Valoare ctr./lei |
|--------|-------------------------|---|--|-------------------|------------------|
| 1 | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Constructa Mecanique SRL& Obercons Comp SRL | Modernizare str. Cerealelor si str. Dr. Carnabel (între str. Basarabiei si str. V. Alecsandri) | 12 luni | 6.720.056,14 |
| 2 | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Constructa Mecanique SRL& Obercons Comp SRL | Modernizare strazi Valea Orasului lot VI | 18 luni | 6.318.826,22 |
| 3 | Primaria Comunei Liesti | Asociere ATLAS SA & Constructa Mecanique SRL& Obercons Comp SRL | Modernizare strazi comuna Liesti | 30 luni | 6.673.420,04 |

| | | | | | |
|--------------|-------------------|---|--|---------|--------------------------|
| | | | | | |
| 4 | Municipiul Galati | Asociere ATLAS SA & Obercons Comp SRL & Constructa Mecanique SRL-CORAL SRL Tulcea | Reabilitare infrastructura transport inclusiv viaducte axa E – V tronson str. Traian – str. M. Bravu | 24 luni | 12.471.960,00 |
| 5 | Comuna Baleni | Asociere ATLAS SA & Obercons Comp SRL & Constructa Mecanique SRL | Executie lucrari pentru proiectul „Extinderea retelei de canalizare si a statiei de epurare a apelor uzate in comuna Baleni, judetul Galati” | 24 luni | 3.986.000,00 |
| TOTAL | | | | | 36.170.262,40 lei |

Contracte cu atribuire directa

Valorile sunt fara TVA

| Nr crt | Partener contract | Calitatea ATLAS | Nr data si obiect contract | Perioada executie | Valoare ctr./lei |
|--------------|-----------------------|-----------------|---|-------------------|--------------------------|
| 1. | Arcelor Mittal Galati | Prestator | Modernizare/operare depozit central aterial Arcelor Mittal Galati | 60 luni | 7.999.373,16 lei |
| 2. | Zalpars Company Iran | Partener | Combustibil apos si procedeu de obtinere a lui | 36 luni | 3.393.000,00 lei |
| TOTAL | | | | | 11.392.373,16 lei |

4.3 Creditor indispensabil

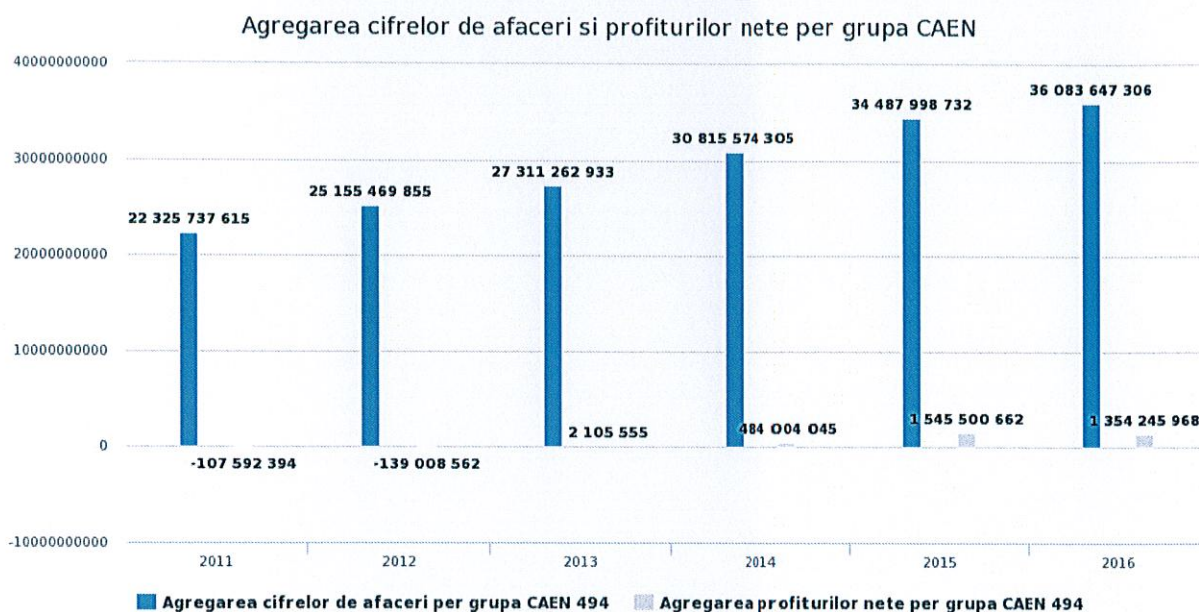
Creditorul indispensabil al societatii ATLAS SA este societatea CONSTRUCTA MECANIQUE SRL, societate infiintata in anul 2010 si avand ca domeniu de activitate, conform cod CAEN 4399, "alte lucrari speciale de constructii n.c.a.". Conform dispozitiilor art.96 alin 1 din legea 85/2006, *lista creantelor furnizorilor indispensabili, a fost confirmata de administratorul judiciar.*

| Denumire | Suma/lei |
|--|------------|
| Creanta conform tabel definitiv (figureaza la pozitia 8) | 336.002,25 |

Creditorul chirografar participa alaturi de ATLAS SA la lucrari de constructii in asociere , parteneriat, in calitate de antreprenor general asigurand in conditii foarte avantajoase, echipe specializate, turnarea asfaltului (care de obicei prin achizitia de la terti ar necesita plata in avans a unor sume foarte mari, cu posibilitate de recuperare de la autoritatea in termen de minim 90 zile si maxim 6 luni .) A se vedea capitolul 4.2.

4.4 Caracteristicile pietei

Evolutia sectorului de activitate din economia nationala in care actioneaza in care actioneaza ATLAS S.A. este urmatoarea:



5. PREZENTAREA ACTIVULUI SOCIETATII

Actiunile societatii reprezentand bunuri mobile/imobile, au fost evaluate de catre evaluator membru ANEVAR NEBUNU ION P.F.A., cu legitimatia nr.14500564, la data de 05.12.2017. In urma evaluarii au rezultat urmatoarele valori:

| Nr. crt | Denumire bun/Locatie | Descriere | Valoare de lichidare |
|-----------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| BUNURI IMOBILE | | | |
| 1. | Imobil Galati, Str. Tecuci, nr.236, Parc Mic | Teren intravilan cu constructii | 107.100 |
| 2. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, SRAU-Lot1 | Teren intravilan cu constructii | 387.900 |
| 3. | Imobil Vanatori, Galati, DN26 | Teren intravilan cu constructii | 614.550 |
| 4. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Cladire Administrativa-Lot4 | Teren intravilan cu constructii | 330.600 |
| 5. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Lot6 | Teren intravilan cu constructii | 555.540 |

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------------------------|-------------------|
| 6. | Imobil Galati, Str. Stadionului, nr.9, Baza sportiva | Teren intravilan cu constructii | 236.000 |
| 7. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Sediul Administrativ-Lot2 | Teren intravilan cu constructii | 135.900 |
| 8. | Imobil Galati, Sos. Smardan, nr.2, service IVECO | Teren intravilan cu constructii | 235.404 |
| 9. | Galati, Gospodarie Anexa | Teren intravilan cu constructii | 427.000 |
| 10. | Galati, spatiu comercial, Marasesti, F7 | Constructii | 93.397 |
| 11. | Galati, Sos. Smardan, nr.2, camin nefamilisti, lot5/1 | Teren intravilan cu constructii | 92.893 |
| TOTAL BUNURI IMOBILE | | | 3.216.284 |
| BUNURI MOBILE | | | |
| 1. | Utilaje Constructii | | 234.580 |
| 2. | Autovehicule | | 398.625 |
| 3. | Autoturisme si microbuze | | 319.154 |
| TOTAL BUNURI MOBILE | | | 952.359 |
| 1. | Instalatie pacura ecologica | | 3.722.730 |
| 2. | Stocuri | | 275.734 |
| 3. | Garantii | | 277.915 |
| 4. | Creante de recuperat | | 2.047.544 |
| TOTAL ACTIVE | | | 10.492.566 |

Descrierea detaliata a activelor se regaseste in Raportul de evaluare anexat prezentului plan de reorganizare.

6. PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII

6.1 Creante datorate la data deschiderii procedurii de insolventa 07.01.2014.

La data intocmirii prezentului plan, conform tabelului definitiv cuprinzand creantele impotriva averii ATLAS SA, deus la dosarul cauzei si publicat in Buletinul Procedurilor de insolventa nr 1038/17.01.2018, datoriile totale ale societatii la data deschiderii procedurii de insolventa, sunt in cuantum de 47.698.258,51 lei.

| I. Creante garantate – art. 121 pct. 1 alin. 2 din Legea nr. 85/2006 | | | | | |
|--|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--|
| Nr. Crt | Creditor | Adresa | Val. creanta inreg. - lei - | Pondere In total masa credala % | Observatii |
| 1 | A.J.F.P. Galati | Galati, str. Brailei nr. 33 | 1.253.000,00 | 2,63 | Din totalul creantei suma de 634.537 lei reprezinta creanta garantata conform proces verbal sechestrului bunuri imobile nr.11524/04.03.2013 si suma de |

| | | | | | |
|---|-------------------------------------|---|---------------|-------|--|
| | | | | | 618.463 lei reprezinta creanta garantata conform proces verbal sechestrului bunuri imobile nr.21079/23.04.2013 |
| 2 | InvestCapital Malta LTD | Sediu ales la Kruk Romania SRL B ucuresti, Intrarea Nestorei nr.1 | 9.565.000,00 | 20,07 | -creanta garantata conform : contract ipoteca,nr.1175/2013,nr.1176/2013, nr.630/2013, nr.885/2012,nr.718/2012, nr.719/2012,nr.720/2012, nr.937/2012,nr.148/2011, nr.1260/2011, nr.1564/2009, nr.1713/2009 și contract garantie mobiliara nr.1571/2009 (ridicata masura suspendarii conf.hot.578/2015), nr.1714/2009, nr.717/2011 |
| 3 | Network Consultancy Services L.L.C. | cu sediu ales in Bucuresti, Intrarea Parului nr. 21, sc. 1, ap. 9, Sector 3 | 25.297.554,00 | 53,08 | -creanta garantata cu ipoteca mobiliara conform contract nr.398/2013 |
| TOTAL CREANTE GARANTATE 36.115.554,00 | | | | | |
| II. Creante salariale – art. 123 pct. 2 din Legea nr. 85/2006 | | | | | |
| 4 | Creante salariale | | 1.083.598,00 | 2,27 | -conform anexa |
| TOTAL CREANTE SALARIALE 1.083.598,00 | | | | | |
| III. Creante bugetare – art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006 | | | | | |
| 5 | A.J.F.P. Galati | Galati, str. Brailei nr. 33 | 1.878.811,00 | 3,94 | Din totalul creantei, suma de 271.775 lei reprezinta partea negarantata (in urma evaluarii conform art. 41 alin (2) din Legea 85/2006) din creanta in valoare de 890.238 lei garantata conform proces verbal sechestrului bunuri imobile nr.21079/23.04.2013 |
| 6 | Primaria Vinatori | Vanatori, jud. Galati | 33.189,00 | 0,07 | |
| 7 | Municipiul Galati | Galati, str. Domneasca nr. 38 | 265.858,00 | 0,56 | Creanta negarantata (in urma evaluarii bunurilor din pr.vb.sechestrului bunuri imobile nr.537751/11.09.2013, conform art. 41 alin (2) din Legea 85/2006) |
| TOTAL CREANTE BUGETARE 2.177.858,00 | | | | | |
| IV. Creante chirografare stabilite conform art.96 alin.1 din legea 85/2006 | | | | | |
| 8 | Constructa Mecanique SRL | Galati, str. Nae Leonard nr. 19 | 336.002,25 | 0,71 | Din totalul creantei, suma de 81.968 lei este nescadenta |

TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE, conform art.96 alin.1 din legea 85/2006 336.002,25

V. Creante chirografare – art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006

| | | | | | |
|----|--|---|-----------|-------|--|
| 9 | Envirotech SRL, Constanta | Constanta, B.dul Aurel Vlaicu, nr,123A | 1.313,00 | 0,002 | |
| 10 | Scatec SRL Tecuci | Tecuci, str. Fdt. Stefan Corodreanu nr. 2, jud. Galati | 10.999,90 | 0,02 | |
| 11 | Gealin SRL Galati | Galati, str. Tecuci nr. 122 | 34.936,50 | 0,07 | |
| 12 | Compania Nationala pentru Controlul Cazanelor, Instalatiilor de Ridicat si Recipientelor sub Presiune SA | Bucuresti, str. Fluviului nr. 16, Sector 1 | 19.266,00 | 0,04 | |
| 13 | Forexrom SRL | Com. Cudalbi, Jud. Galati | 24.769,00 | 0,05 | |
| 14 | Marcom RMC'94 SRL | Otopeni, str. Drumul Odaii nr. 14 A | 4.183,83 | 0,01 | |
| 15 | Killtec SRL | Galati, B.dul George Cosbuc nr. 140 | 59.306,40 | 0,12 | |
| 16 | Roncin Trans SRL | Com. Nistoresti, jud. Vrancea | 6.931,60 | 0,01 | |
| 17 | Luxtrans SRL Adjud | cu sediu ales la reprezentant Av. Postovaru Mihai, Adjud, str. Republicii, bl. 133, ap. 5, jud. Vrancea | 87.523,80 | 0,18 | |
| 18 | Trotus Trans SRL | Adjud, str. Onesti nr. 25, jud. Vrancea | 17.000,00 | 0,04 | |
| 19 | Intercons ISIA SRL Galati | cu sediu ales la reprezentant Av. Cristina Codreanu, Galati, str. Brailei nr. 165, bl. A3, ap. 4 | 2.224,00 | 0,004 | |
| 20 | CG&GC IT EXPERT SRL | Galati, str. Brailei nr. 196, bl. B3A, ap. 3 | 2.125,00 | 0,004 | |
| 21 | Ogiva Construct SRL Iasi, prin ad.jud.Eurobusiness | cu sediul ales in Galati, str. Albatrosului, nr. 2, bl. N1, sc 5, et. 3, ap. 48 | 18.575,89 | 0,04 | Din totalul creantei, suma de 18.425,19 lei este nescadenta si sub conditie suspensiva |

| | | | | | |
|----|---|--|------------|--------|--|
| | LRJ SPRL | | | | |
| 22 | Ara Autocamioane SRL | Bacau, str. Vadul Bistritei nr. 4, jud. Bacau | 550.938,93 | 1,16 | |
| 23 | Eco Public SRL | Bucuresti, Splaiul Independentei nr. 319, Sector 6, Obiectiv 19B, parter, camera 1 (incinta Sema Parc) | 7.996,35 | 0,02 | |
| 24 | Penbidi Prod SRL | Bacau, str. Nordului nr. 8, bl.8, sc. B, ap. 7 | 7.610,38 | 0,02 | |
| 25 | Abyl Guard Security SRL Galati, prin administrator judiciar CII Butnaru Monica Gabriela | Galati, str. Siderurgistilor nr. 14, bl. D5, sc. 4, ap. 71 | 107.657,92 | 0,23 | |
| 26 | Tralma SRL | Com. Corod, jud. Galati, str. Principala nr. 357 | 9.282,52 | 0,02 | |
| 27 | Cumpana 1993 SRL | Bucuresti, B-dul Unirii nr. 5, bl. B1, sc. 1, et. 5, ap. 15, Sector 5 | 1.300,30 | 0,002 | |
| 28 | BIZ ING SRL | Braila, Calea Calarasilor nr. 63, bl. B, ap. 46, | 44.810,66 | 0,09 | |
| 29 | PFA Dutu Gheorghe | Sat Varsatura, str. Zambilelor nr. 18, com. Chiscani, jud. Braila | 13.168,80 | 0,03 | |
| 30 | Daverosan SRL | Galati, str. Traian nr. 2, bl. K, ap. 28 | 36.487,32 | 0,08 | |
| 31 | Sab Expert SRL | Galati, str. Arad nr. 8, bl. PS14 C, sc. 1, ap. 16 | 13.408,00 | 0,03 | |
| 32 | Universal Comprest SRL | Galati, str. Tecuci nr. 141 | 22.872,83 | 0,05 | |
| 33 | Mariancar SRL | Galati, str. Energiei nr. 9, bl. 10D, ap. 27 | 4.209,80 | 0,01 | |
| 34 | Ecopav Gaf SRL | Galati, str. Feroviarilor nr. 1, bl. C10, ap. 19 | 15.382,42 | 0,03 | |
| 35 | Air Liquide Romania SRL | Bucuresti, B-dul mircea Eliade nr. 18, et. 1, Sector 1 | 328,45 | 0,0006 | |
| 36 | Matribel SRL | Tecuci, str. Gheorghe Sincai nr. 12, jud. Galati | 3.734,00 | 0,01 | |
| 37 | Alfa Nykyedit Pres SRL | Galati, str. Gradina Veche nr. 27 | 3.538,31 | 0,01 | |
| 38 | Braha Emy SRL | Galati, str. George Cosbuc nr. 204 | 13.167,69 | 0,03 | |
| 39 | ICMRS SA prin administrator judiciar CI Cretu Laura | Galati, str. Mihail Kogalniceanu nr. 23 A | 57.657,75 | 0,12 | |
| 40 | Lidatel Service SRL | Galati, Drumul de Centura nr. 186, | 7.976,84 | 0,02 | |
| 41 | Top Service SRL | Brasov, str. Apollo nr. 5B, sc. A, ap. 2, | 2.752,28 | 0,01 | |
| 42 | Electrica Furnizare SA | Galati, str. Basarabiei nr. 47 | 5.263,66 | 0,01 | |

| | | | | | |
|----|---|--|--------------|--------|---|
| 43 | Myra Auto Trans SRL | Adjud, str. Republicii nr. 107, jud. Vrancea | 12.215,24 | 0,03 | |
| 44 | Peri Romania SRL | Balotesti, Calea Bucuresti nr. 4, jud. ilfov | 10.002,71 | 0,02 | |
| 45 | Sami Plastic SA | Suceava, str. Aurel Vlaicu nr. 62 | 31.910,08 | 0,07 | |
| 46 | IFPTR SRL | Miercurea Ciuc, str. Kossuth Lajos nr. 22-24 | 10.700,00 | 0,02 | |
| 47 | Filiala Electrica Distributie Muntenia Nord SA | Galati, str. N. Balcescu nr. 35A | 369,52 | 0,0007 | |
| 48 | Munteanu Petrica | Cosmesti, sat Cosmesti, jud. Galati | 32.635,00 | 0,07 | |
| 49 | Dialivauto SRL | Cosmesti, str. Principala nr. 122, jud. Galati | 1.228,00 | 0,002 | |
| 50 | Ryadaly SRL | Ivesti, str. Principala nr. 596, jud. Galati | 22.196,00 | 0,05 | |
| 51 | Spitalul General CF Galati | Galati, str. Alexandru Moruzzi nr. 5-7 | 6.889,00 | 0,01 | |
| 52 | Interneba SRL | Braila, Soseaua de Centura DN 2B, km. 109 | 143.989,55 | 0,30 | |
| 53 | Calcnet SRL | Galati, str. Stadionului nr. 4A, bl. D19, parter | 3.607,08 | 0,01 | |
| 54 | Triton SRL | Constanta, B-dul Aurel Vlaicu nr. 217 | 3.255,92 | 0,01 | |
| 55 | Premium Lubricants SA (fosta Chevron Romania SRL) | Bucuresti, str. Gh. Moceanu nr. 9, Sector 1 | 49.369,62 | 0,10 | |
| 56 | Vertical Construct Serv SRL | Tecuci, str. Prundului nr. 26, jud. Galati | 33.104,04 | 0,07 | |
| 57 | Energo Construct SA | Focsani, str. Dr. Telemac nr. 2, ap. 4, jud. Vrancea | 9.232,40 | 0,02 | |
| 58 | Sindicatul Soferilor Atlas Galati | Galati, Sos. Smardan nr. 2 | 9.471,00 | 0,02 | |
| 59 | Lightning SRL | Galati, str. Brailei nr. 210, bl. C3A, ap. 11 | 31.999,65 | 0,07 | |
| 60 | Planicad 2010 SRL prin av. Popescu Julieta Manon | str. Teleajen nr. 1, bl. A5, sc. 3, ap. 47, Galati | 55.000,01 | 0,12 | |
| 61 | Vodafone Romania SA prin av. Craciun Ramona Alina | Sos. Bucuresti-Nord nr. 10, cladirea de birouri O21 et. 4, in incinta Global City Business Park, Voluntari, jud. Ilfov | 40.643,58 | 0,09 | |
| 62 | Network Consultancy Services L.L.C. | cu sediu ales in Bucuresti, Intrarea Parului nr. 21, sc. 1, ap. 9, Sector 3 | 2.576.382,39 | 5,41 | Partea negarantata din creanta garantata, in urma evaluarii bunurilor din contract ipoteca mobiliara nr. 398/2013, conform art. 41 alin (2) din Legea 85/2006 |
| 63 | InvestCapital Malta LTD | Sediu ales la Kruk Romania SRL B ucuresti, Intrarea Nestorei nr. 1 | 3.682.345,34 | 7,73 | Partea negarantata din creanta garantata, in urma evaluarii bunurilor din contract |

| | | | | | |
|--|-----------------------------------|--|----------------------|---------------|--|
| | | | | | ipoteka,nr.1175/2013,nr.1176/2013,nr.630/2013,nr.885/2012,nr.718/2012,nr.719/2012,nr.720/2012,nr.937/2012,nr.148/2011,nr.1260/2011, nr.1564/2009, nr.1713/2009, conform art. 41 alin (2) din Legea 85/2006 |
| | TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE | | 8.321.248,51 | | |
| | TOTAL | | 47.698.258,51 | 100,00 | |

Tabelul definitiv cuprinzand creantele impotriva averii ATLAS SA. este prezentat in **Anexa nr. 1** al prezentului plan de reorganizare.

6.2 Creante curente

Ulterior deschiderii procedurii de insolventa, respectiv a datei de 07.01.2014, societatea a mai acumulat creante curente restante in suma de **2.747.354 lei**.

Prezentam in tabelul de mai jos structura acestor creante nascute in timpul procedurii de insolventa.

Creantele curente vor fi achitate din profitul rezultat din activitatea curenta.

| Denumire | Suma |
|---|------------------|
| ANAF, din care: | 1.179.459 |
| TVA | 780.405 |
| Stopaj + Angajator | 319.497 |
| Constructii speciale | 79.557 |
| Primaria Galati (taxe locale aferente bunurilor imobile si mobile) | 1.055.411 |
| Primaria Vanatori (taxe locale bunuri imobile) | 79.557 |
| Constructa Mecanique SRL | 432.927 |

7. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI RESURSELE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

7.1 Strategia de reorganizare- Masuri adecvate pentru punerea sa in aplicare:

Strategia de reorganizare consta in urmatoarele directii principale:

- continuarea activitatii societatii;
- reducerea cheltuielilor salariale;
- extinderea pietei de desfacere, atat pe plan intern, cat si extern;
- intensificarea activitatii de marketing prin indentificarea de noi oportunitati;
- valorificarea activelor non-core;

- restrangerea capacitatii de productie .

Conducerea societatii va fi asigurata de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar;

7.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizarii

- Incasari din activitatea curenta;
- Incasari din recuperari de creante;
- Vanzarea unor bunuri imobile/mobile aflate in patrimoniul debitoarei si care prin vanzarea lor, nu afecteaza activitatea curenta, cu respectarea dispozitiilor art.116-120 din legea nr.85/2006;

In cazul in care resursele financiare se dovedesc insuficiente, in completarea acestora prezentam urmatoarele surse de finantare alternative, la care se poate apela in functie de conditiile concrete si oportunitatile aparute :

- Atragerea de noi asociati care sa aduca un aport in numerar, utilizat pentru dezvoltarea afacerii si onorarea obligatiilor asumate prin programul de plati ;
- Imprumuturi pe termen scurt pentru acoperirea eventualelor minusuri de trezorerie generate de incasarea cu intarziere a creantelor curente, contractate de la institutii autorizate sau alte imprumuturi ;
- Atragerea unui investitor strategic care sa realizeze recapitalizarea debitoarei, ce ar avea ca efect achitarea in totalitate a obligatiilor asumate de aceasta prin programul de plati si incetarea starii de insolventa ;
- Transferul de active de la o societate catre o alta societate, cu/fara preluarea sarcinilor activului respectiv;

In cazul in care din activitatea curenta a debitorului, ori din valorificarea unor eventuale bunuri, dupa deducerea sumelor aferente platii activitatii curente, vor rezulta sume ce pot fi distribuite, acestea se vor repartiza in avans catre creditorii.

Dupa valorificarea bunurilor aduse drept garantie si achitarea creantelor garantate conform programului de plati, acestea devin libere de sarcini.

7.3. *Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar*

Conform prevederilor art. 95 alin. 6 lit. B din legea nr. 85/2006 planul de reorganizare trebuie sa prevada sursele de finantare ale acestuia, respectiv sursele necesare finantarii continuarii activitatii si platii datoriilor angajate prin tabelul creditorilor, a datoriilor nascute in perioada de observatie si a datoriilor angajate in perioada curenta.

Prevederea fluxurilor de numerar a fost realizata pornind de la premiza continuarii activitatii societatii pe perioada reorganizarii. Au fost previzionate veniturile/incasarile din activitatea curenta, lichidari partiale de bunuri, recuperari creante, inchirierea unor bunuri si platile datoriilor nascute dupa data deschiderii procedurii si a celor prevazute in programul de plati.

Fluxul de numerar este prezentat in anexa nr. 2 la prezentul plan de reorganizare.

8. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR

8.1 Categorii de creante

Categorii distincte de creante

Categoriile distincte de creante care urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt urmatoarele, astfel cum sunt prevazute de art. 100 alin 3 din Legea nr. 85/2006, respectiv:

- Creantele garantate (Art. 100, alin. 3, lit. a)
- Creantele salariale (Art. 100, alin. 3, lit. b)
- Creantele bugetare (Art. 100 alin. 3, lit. c)
- Creante chirografare stabilite conform art.96 alin.1 din legea 85/2006
- Creantele chirografare (Art 100 alin. 3 lit. e)

Categorii de creante defavorizate si nedefavorizate

In conformitate cu art. 3 pct. 21 din Legea 85/2006, se prezuma ca o categorie de creante este defavorizata de plan daca, pentru oricare dintre creantele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creantei, fie a conditiilor de realizare a acesteia.

Prin planul de reorganizare ATLAS SA a urmarit tratamentul corect si echitabil al creantelor din fiecare categorie.

Gruparea in analitic a creditorilor pe fiecare din cele patru categorii de creante, se regaseste in **Anexa nr. 3 "Programul de plata"**.

8.2. Plata creantelor detinute impotriva averii debitoarei

8.2.1. Programul de plata al creantelor inscise in tabelul definitiv

Potrivit dispozitiilor art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006, planul de reorganizare trebuie sa prevada in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006, prin program de plata al creantelor se intelege tabelul de creante mentionat in planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare si care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor

conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obliga sa le plateasca acestora si termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume.

Programul de plata a creantelor ATLAS SA se regaseste in **Anexa nr. 3** la prezentul plan de reorganizare.

Prin programul de plati, debitoarea isi asuma achitarea creantelor astfel:

- In procent de 20% creantele garantate;
- In procent de 100 % creantele salariale, prevazute de art. 100 alin 3 lit b;
- In procent de 100% creantele bugetare, inclusiv partea negarantata a creantelor bugetare garantate, prevazute de art. 100 alin 3 lit c;
- In procent de 0% Creante chirografare stabilite conform art.96 alin.1 din legea 85/2006;
- In procent de 0% creantele chirografare (Art 100 alin. 3 lit. e).

8.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 102 alin 4 din Legea nr. 85/2006 programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Adunarea Creditorilor din data de 30.04.2014, a aprobat onorariul administratorului judiciar SALINA 2000 SPRL Galati, dupa cum urmeaza:

- Onorariu fix in cuantum de 3.000 lei/luna +TVA;
- Onorariu procentual de 5% din sumele distribuite creditorilor, exclusiv TVA.

Procesul verbal al Adunarii Creditorilor a fost publicat in Buletinul Procedurilor de insolventa sub nr.8415/05.05.2014.

Sumele sunt prevazute a se plati conform fluxului de numerar prezentat in **Anexa nr. 2**.

8.3. Comparatie intre sumele prevazute a se plati creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment

In cazul in care impotriva societatii s-ar deschide procedura falimentului, activele societatii vor fi valorificate in cadrul procedurii de lichidare.

Potrivit prevederilor art. 95 alin. 5 lit. d planul de reorganizare trebuie sa prevada „ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment”.

Activele societatii reprezentand bunuri mobile/imobile, au fost evaluate de catre evaluator membru ANEVAR, NEBUNU ION P.F.A., cu legitimatia nr.14500564, la data de 05.12.2017. In urma evaluarii au rezultat urmatoarele valori:

| Nr. crt | Denumire bun/Locatie | Descriere | Valoare de lichidare |
|--|---|---------------------------------|----------------------|
| BUNURI IMOBILE GARANTATE INVEST CAPITAL MALTA LTD | | | |
| 1. | Imobil Galati, Str. Tecuci, nr.236, Parc Mic | Teren intravilan cu constructii | 107.100 |
| 2. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, SRAU-Lot1 | Teren intravilan cu constructii | 387.900 |
| 3. | Imobil Vanatori, Galati, DN26 | Teren intravilan cu constructii | 614.550 |
| 4. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Cladire Administrativa-Lot4 | Teren intravilan cu constructii | 330.600 |
| 5. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Lot6 | Teren intravilan cu constructii | 555.540 |
| TOTAL BUNURI GARANTATE INVEST CAPITAL MALTA | | | 1.995.690 |
| BUNURI GARANTATE A.J.F.P Galati | | | |
| 1. | Imobil Galati, Str. Stadionului, nr.9, Baza sportiva | Teren intravilan cu constructii | 236.000 |
| TOTAL BUNURI GARANTATE INVEST CAPITAL MALTA | | | 236.000 |
| BUNURI IMOBILE LIBERE DE SARCINI | | | |
| 7. | Imobil Galati, Sos Smardan, nr.2, Sediul Administrativ-Lot2 | Teren intravilan cu constructii | 135.900 |
| 8. | Imobil Galati, Sos. Smardan, nr.2, service IVECO | Teren intravilan cu constructii | 235.404 |
| 9. | Galati, Gospodarie Anexa | Teren intravilan cu constructii | 427.000 |
| 10. | Galati, spatiu comercial, Marasesti, F7 | Constructii | 93.397 |
| 11. | Galati, Sos. Smardan, nr.2, camin nefamilisti, lot5/1 | Teren intravilan cu constructii | 92.893 |
| TOTAL BUNURI IMOBILE LIBERE DE SARCINI | | | 984.594 |
| BUNURI MOBILE LIBERE DE SARCINI | | | |
| 1. | Utilaje Constructii | | 234.580 |
| 2. | Autovehicule | | 398.625 |
| 3. | Autoturisme si microbuze | | 319.154 |
| TOTAL BUNURI MOBILE LIBERE DE SARCINI | | | 952.359 |
| BUNURI GARANTATE NETWORK CONSULTANCY SERVICES L.L.C | | | |
| 1. | Instalatie pacura ecologica | | 3.722.730 |
| TOTAL BUNURI GARANTATE NETWORK CONSULTANCY SERVICES L.L.C | | | 3.722.730 |
| 1. | Stocuri | | 275.734 |
| 2. | Garantii | | 277.915 |
| 3. | Creante de recuperat | | 2.047.544 |
| TOTAL ACTIVE | | | 10.492.566 |

Din tabelul mai sus prezentat, se poate observa faptul, ca în cazul deschiderii procedurii de faliment, dacă se valorifica la valoarea de lichidare, suma care s-ar obține din valorificarea tuturor bunurilor, precum și din recuperarea creanțelor este de **10.492.566 lei**.

Datoriile societății, la data deschiderii procedurii de insolvență, conform tabelului definitiv de creanțe, pot fi sintetizate astfel:

| Datorii inscrise in tabelul definitiv-Rang de prioritate | Total lei |
|--|----------------------|
| Creante garantate - cf. art. 121, alin. 1, pct. 2 din Legea 85/2006 | 36.115.554,00 |
| Creante izvorate din raporturile de munca - cf. art. 123, pct. 2 din Legea 85/2006 | 1.083.598,00 |
| Creante bugetare - cf. art. 123, pct. 4 din Legea 85/2006 | 2.177.858,00 |
| Creante chirografare stabilite conform art.96 alin.1 din legea 85/2006 | 336.002,25 |
| | 7.985.246,26 |
| Creante chirografare - cf. art 123, pct. 7 din Legea 85/2006 | |
| TOTAL GENERAL | 47.698.258,51 |

În ipoteza în care planul de reorganizare nu ar fi aprobat și confirmat, iar societatea ar intra în procedura falimentului, valoarea estimată a se încasa în caz de faliment, de **10.492.566 lei** s-ar distribui astfel comparativ cu sumele pe care le-ar încasa creditorii în perioada reorganizării:

| Rang | Total creante la data 07.01.2014 | Estimare sume ce s-ar achita către categoriile de creanțe în cazul falimentului | | Suma propusă ce se achită prin plan către categoriile de creanțe | |
|--|----------------------------------|---|------|--|------|
| | Lei | Lei | % | Lei | % |
| 123 pct 1- fond lichidare (2%) | | 209,851 | - | - | - |
| 123 pct 1 – onorariu admin jud plus cheltuieli de procedura (3%) | | 314,777 | - | - | - |
| 121 al 1 pct 2 | 36,115,554 | 5,656,699 | 15% | 7,223,110 | 20 % |
| 123 al 1 pct 2 | 1,083,598 | 1,083,598 | 100% | 1,083,598 | 100% |
| 123 al 1 pct 4 | 2,177,858 | 2,177,858 | 100% | 2,177,858 | 100% |
| 123 al 1 pct 7 | 8,321,248.51 | 0,00 | 0% | 0,00 | 0% |

Prezentăm în cele ce urmează estimarea sumelor care s-ar primi în caz de faliment pe fiecare creditor în parte, precum și sumele propuse a se achita prin plan:

| Nr. Crt | Denumire Creditor | Total creante conform tabel definitiv | Estimare sume ce s-ar achita catre categoriile de creante in cazul falimentului | Procentual % | Suma propusa ce se achita prin plan catre categoriile de creante | Procentual % |
|---------|--|---------------------------------------|---|--------------|--|--------------|
| 1 | A.J.F.P. Galați | 1.253.000,00 | 224.200,00 | 17,89% | 250.600,00 | 20,00% |
| 2 | Invest Capital Malta LTD | 9.565.000,00 | 1.895.906,00 | 19,82% | 1.913.000,00 | 20,00% |
| 3 | Network Consultancy Services L.L.C. | 25.297.554,00 | 3.536.593,00 | 13,98% | 5.059.510,00 | 20,00% |
| 4 | Creanțe salariale | 1.083.598,00 | 1.083.598,00 | 100,00% | 1.083.598,00 | 100,00% |
| 5 | A.J.F.P. Galați | 1.878.811,00 | 2.881.211,00 | 100,00% | 2.881.211,00 | 100,00% |
| 6 | Primăria Vinători | 33.189,00 | 33.189,00 | 100,00% | 33.189,00 | 100,00% |
| 7 | Municipiul Galați | 265.858,00 | 265.858,00 | 100,00% | 265.858,00 | 100,00% |
| 8 | Envirotech SRL, Constanța | 1.313,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Scatec SRL Tecuci | 10.999,90 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Gealin SRL Galati | 34.936,50 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Compania Națională pentru Controlul Cazanelor, Instalațiilor de Ridicat și Recipientelor sub Presiune SA | 19.266,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Forexrom SRL | 24.769,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | Marcom RMC'94 SRL | 4.183,83 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|----|---|------------|---|---|---|---|
| 14 | Killtec SRL | 59.306,40 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Roncin Trans SRL | 6.931,60 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Luxtrans SRL Adjud | 87.523,80 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17 | Trotus Trans SRL | 17.000,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Intercons ISIA SRL Galați | 2.224,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | CG&GC IT EXPERT SRL | 2.125,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Ogiva Construct SRL Iasi, prin ad.jud.Eurobusiness LRJ SPRL | 18.575,89 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21 | Ara Autocamioane SRL | 550.938,93 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | Eco Public SRL | 7.996,35 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Constructa Mecanique SRL | 336.002,25 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Penbidi Prod SRL | 7.610,38 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Abyl Guard Security SRL Galați, prin administrator judiciar CII Butnaru Monica Gabriela | 107.657,92 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 26 | Tralma SRL | 9.282,52 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | Cumpăna 1993 SRL | 1.300,30 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | BIZ ING SRL | 44.810,66 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | PFADuțu Gheorghe | 13.168,80 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | Daverosan SRL | 36.487,32 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 | Sab Expert SRL | 13.408,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|----|---|------------|---|---|---|---|
| 32 | Universal Comprest SRL | 22.872,83 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 | Mariancar SRL | 4.209,80 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | Ecopav Gaf SRL | 15.382,42 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 35 | AirLiquide Romania SRL | 328,45 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 36 | Matribel SRL | 3.734,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 37 | Alfa Nykyedit Pres SRL | 3.538,31 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 38 | Braha Emy SRL | 13.167,69 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 39 | ICMRS SA prin administrator judiciar CI Crețu Laura | 57.657,75 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 40 | Lidatel Service SRL | 7.976,84 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 41 | Top Service SRL | 2.752,28 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 42 | Electrica Furnizare SA | 5.263,66 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 43 | Myra Auto Trans SRL | 12.215,24 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 44 | Peri România SRL | 10.002,71 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 45 | Sami Plastic SA | 31.910,08 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 46 | IFPTR SRL | 10.700,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 47 | Filiala Electrica Distribuție Muntenia Nord SA | 369,52 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 48 | Munteanu Petrica | 32.635,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 49 | Dialivauto SRL | 1.228,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | Ryadaly SRL | 22.196,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 51 | Spitalul General CF Galați | 6.889,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 52 | Interneba SRL | 143.989,55 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 53 | Calcnet SRL | 3.607,08 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 54 | Triton SRL | 3.255,92 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 55 | Premium Lubricants SA (fosta | 49.369,62 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|----|--|--------------|---|---|---|---|
| | Chevron România SRL) | | | | | |
| 56 | Vertical Construct Serv SRL | 33.104,04 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 57 | Energo Construct SA | 9.232,40 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 58 | Sindicatul Soferilor Atlas Galați | 9.471,00 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 59 | Lightning SRL | 31.999,65 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 60 | Planicad 2010 SRL prin av. Popescu Julieta Manon | 55.000,01 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 61 | Vodafone Romania SA prin av.Craciun Ramona Alina | 40.643,58 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 62 | Network Consultancy Services L.L.C. | 2.576.382,39 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 63 | InvestCapital Malta LTD | 3.682.345,34 | 0 | 0 | 0 | 0 |

9. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI OBLIGATII A CREDITORULUI

Potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din legea 85/2006: "la data confirmarii unui plan de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in plan, pe parcursul procedurii reorganizarii judiciare. In cazul trecerii la faliment, dispozitiile art. 102 alin.1 devin aplicabile"

Creantele ce urmeaza a se naste pe parcursul implementarii planului de reorganizare urmeaza a fi achitate in conformitate cu documentele din care rezulta, potrivit prevederilor art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006.

ATLAS SA- in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Prin administrator special

