

***PLAN DE REORGANIZARE MODIFICAT
INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING
S.R.L.***

Dosar nr. 41795/3/2016

Tribunalul Bucuresti

Administrator special

ETVES Lucian Mihai

Iunie 2021

CUPRINS

1. Preambul
 - 1.1 Justificare legala
 - 1.2 Autorul planului si durata acestuia
 - 1.3 Scopul planului
2. Prezentarea societatii debitoare la data deschiderii procedurii de insolventa
 - 2.1 Identificarea societatii debitoare
 - 2.2 Obiectul de activitate
 - 2.3 Structura asociati la data deschiderii procedurii de insolventa. Capitalul social
 - 2.4 Scurt istoric al societatii debitoare
 - 2.4.1 Managementul societatii
 - 2.4.2 Istoric privind evolutia indicatorilor financiari
 - 2.4.3 Principalele cauze care au dus la starea de incetare de plati a societatii
3. Situatiia societatii la data intocmirii planului de reorganizare
 - 3.1 Structura actuala a actionariatului societati
 - 3.2 Structura actuala a manageriatului
 - 3.3 Structura actuala de personal si organizarea interna
 - 3.4 Descrierea activitatii societatii
 - 3.5. Analiza SWOT
 - 3.5.1 Introducere
 - 3.5.2 Analiza SWOT a activitatii societatii
4. Activul si pasivul societatii
 - 4.1. Prezentarea activului societatii
 - 4.2. Prezentarea pasivului societatii
5. Necesitatea procedurii reorganizarii
 - 5.1. Aspectul economic
 - 5.2. Aspecte sociale
 - 5.3. Avantajele reorganizarii
 - 5.3.1. Premisele reorganizarii societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.
 - 5.3.2. Avantajele generale fata de procedura falimentului
 - 5.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii in raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment
 - 5.3.4. Avantajele reorganizarii pentru principalele categorii de creditor
6. Strategia de reorganizare
 - 6.1. Analiza activitatii economico-financiara a societatii in perioada de observatie
 - 6.2. Evaluarea riscului de faliment
 - 6.3 Masurile de reorganizare judiciara
 - 6.3.1 Masuri de restructurare operationala si financiara a societatii
 - 6.3.2 Masuri de optimizare a managementului
 - 6.4 Mijloacele de finantare a planului
 - 6.5 Previziunile financiare ale veniturilor pe perioada reorganizarii
7. Categorii de creante, tratamentul acestora si programul de plata
 - 7.1 Categorii de creante si tratamentul acestora
 - 7.1.1 Categoria de creante care beneficiaza de drepturi de preferinta reglementate de art. 138, alin. 3 lit. a) din Legea nr. 85/2014.

7.1.2 Categoria de creante salariale reglementate de art. 138, alin. 3 lit. b) din Legea nr. 85/2014.

7.1.3 Categoria de creante bugetare reglementate de art. 138 alin. 3 lit. c) din Legea nr. 85/2014.

7.1.4 Categoria de creante chirografare reglementate de art. 138 alin. 3 lit. e) din Legea nr. 85/2014.

7.2 Distribuiri

7.2.1 Distribuiri catre creditorii cu cauze de preferinta

7.2.2 Distribuiri catre creditorii salariați

7.2.3 Distribuiri catre creditorii bugetari

7.2.4 Distribuiri catre creditorii chirografari

7.3 Programul de plata a creantelor

7.3.1 Programul de plata a creantelor inscrise in tabelul definitiv

7.3.2 Plata creantelor nascute in cursul procedurii

7.4 Prezentarea comparativa a sumelor estimate a fi obtinute in procedura falimentului

7.5 Efectele confirmarii planului. Descarcarea de obligatii si de raspundere a debitorului

7.6 Plata retributiei administratorului judiciar

8. Controlul implementarii planului

9. Concluzii

10. Anexele planului de reorganizare

Anexa nr. 1 – Tabelul definitiv al creantelor INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.;

Anexa nr. 2 – Fluxul de incasari si plati estimate;

Anexa nr. 3 – Programul de plata al creantelor;

1. PREAMBUL

1.1 Justificare legala

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa cu modificarile ulterioare.

Legea consacra problematicii reorganizarii o sectiune distinct, respectiv Sectiunea a VI-a , impartita la randul ei in 2 subpuncte 6.1 (Planul) si 6.2 (Perioada de 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 viata comerciala, reorganizandu-si activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 alin. 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 (...)”*.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. de către administratorul special, prevăzute la art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 au fost îndeplinite, după cum urmează:

- Intenția de reorganizare a activității INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. a fost exprimată cu ocazia deschiderii procedurii insolvenței, aceasta depunând la dosarul de fond intenția manifestată de a-și reorganiza activitatea pe baza unui plan de reorganizare;

- Administratorul judiciar a procedat la depunerea Tabelului definitiv al creanțelor al societății debitoare la dosarul cauzei și la publicarea acestuia în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 22018/20.11.2018.

Mentionăm faptul că societatea INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență de la înființarea acesteia și până în prezent. Nici Societatea și niciun membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 67 alin. (1) lit. j din Legea nr. 85/2014. Prin urmare, condițiile legale prevăzute de Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt îndeplinite.

1.2 Autorul planului și durata acestuia

Planul de reorganizare este conceput și propus în conformitate cu dispozițiile art. 132, alin. 1, lit. a) de către societatea debitoare reprezentată prin administratorul special al acesteia, dl. Etves Lucian Mihai, numit conform deciziei asociatului unic în cadrul Adunării asociaților din data de 12.07.2017, administratorul special fiind și cel care a exercitat conducerea societății pe perioada de observatie. Având în vedere că, în baza atribuțiilor conferite de lege și de judecătorul-sindic și prin prisma analizei și controlului permanent economico-financiar asupra activității debitoare, acesta are conturată o imagine fidelă asupra situației trecute și actuale a societății și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, s-a considerat că propunerea prezentului plan de reorganizare va permite creditorilor societății debitoare recuperarea creanțelor detinute față de societate.

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe perioada maximă prevăzută de prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 și anume 36 de luni de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, perioada propusă pentru implementarea planului va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele aflate în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și votarea planului de reorganizare, modificare ce va fi supusă confirmării de către judecătorul sindic.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societății debitoare va fi condusă de administratorul special al societății debitoare sub supravegherea administratorului judiciar.

1.3 Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare este același cu scopul Legii nr. 85/2014 astfel cum este reglementat de dispozițiile art. 2 și anume: acoperirea pasivului debitorului în insolvență. Raportat la scopul procedurii în general, prezentul plan de reorganizare își propune acoperirea integrală a creanțelor înscrise la masa credală.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică și, numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a planului propus, se va recurge la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

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

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării *lato sensu*, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități.

În acest context economic, încercarea de acoperire a pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia ar necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri sustinute pentru activele societății. De asemenea, trebuie menționat faptul că unele din bunurile mobile existente în patrimoniul societății sunt uzate din punct de vedere moral, existând posibilitatea ca procedura de lichidare a acestora să ridice reale dificultăți în ceea ce privește valorificarea acestora potrivit destinației lor.

De asemenea, o mare parte a activelor societății INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. este reprezentată de imobilizări necorporale constând în concesiuni, brevete, licențe, mărci, diverse software-uri, module de aplicații sau platforme ce fie nu se pot valorifica (de exemplu în cazul licențelor achiziționate de societate, aceasta având doar un drept de folosință netransferabil), fie o vânzare a acestora ar fi extrem de dificilă și s-ar face cu dificultate la o valoare mult diminuată față de cea prevăzută în contabilitate având în vedere specificul respectivelor active necorporale.

Prezentul plan nu își propune să acționeze în sensul unei modificări structurale majore a societății în plan organizatoric și social, dar în plan economic și financiar se vor cauta și propune modificări având ca scop principal plata pasivului societății INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. și menținerea viabilă a activității acesteia, sub conducerea administratorului special în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

2. Prezentarea societății debitoare la data deschiderii procedurii de insolvență

2.1 Identificarea societății debitoare

- *Denumire societate:* INSOFT DEVELOPMENT&CONSULTING SRL.
- *Sediu social:* Mun. București, Splaiul Independenței, Nr. 273, Corp 1, Etaj 3, Sector 6

- *Cod de identificare fiscala: 24814952*
- *Numar de inregistrare la ORCB: J40/20204/2008*

2.2 Obiect de activitate

Activitatea principala

Domeniul de activitate principal: conform codificarii (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2)
7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management

Activitati secundare

Activitatile secundare: conform codificarii (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2)

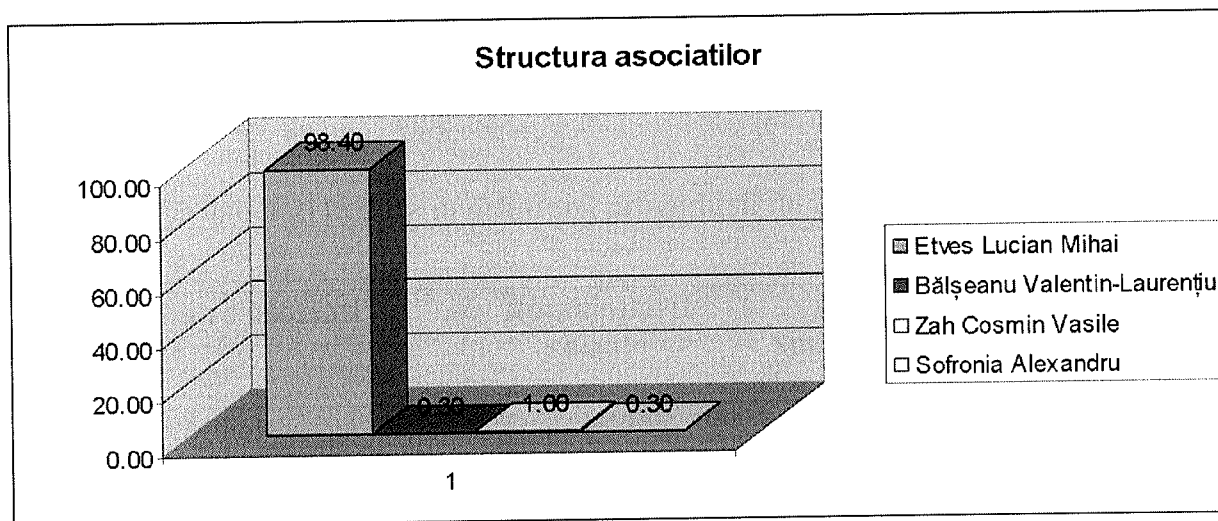
- 1610 - Taierea si rindeluirea lemnului
- 1621 - Fabricarea de furnire si a panourilor de lemn
- 1622 - Fabricarea parchetului asamblat in panouri
- 1623 - Fabricarea altor elemente de dulgherie si tamplarie, pentru constructii
- 1624 - Fabricarea ambalajelor din lemn
- 1629 - Fabricarea altor produse din lemn; fabricarea articolelor din pluta, paie si din alte materiale vegetale impletite
- 2611 - Fabricarea subansamblurilor electronice (module)
- 2612 - Fabricarea altor componente electronice
- 2620 - Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice
- 2630 - Fabricarea echipamentelor de comunicatii
- 2640 - Fabricarea produselor electronice de larg consum
- 3101 - Fabricarea de mobila pentru birouri si magazine
- 3102 - Fabricarea de mobila pentru bucatarii
- 3109 - Fabricarea de mobila n.c.a.
- 3313 - Repararea echipamentelor electronice si optice
- 3314 - Repararea echipamentelor electrice
- 3319 - Repararea altor echipamente
- 4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliara
- 4321 - Lucrari de instalatii electrice
- 4322 - Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat
- 4329 - Alte lucrari de instalatii pentru constructii
- 4511 - Comert cu autoturisme si autovehicule usoare (sub 3,5 tone)
- 4519 - Comert cu alte autovehicule
- 4614 - Intermedieri in comertul cu masini, echipamente industriale, nave si avioane
- 4618 - Intermedieri in comertul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.
- 4619 - Intermedieri in comertul cu produse diverse
- 4651 - Comert cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice si software-ului
- 4652 - Comert cu ridicata de componente si echipamente electronice si de telecomunicatii
- 4666 - Comert cu ridicata al altor masini si echipamente de birou
- 4669 - Comert cu ridicata al altor masini si echipamente
- 4690 - Comert cu ridicata nespecializat
- 4719 - Comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse nealimentare
- 4741 - Comert cu amanuntul al calculatoarelor, unitatilor periferice si software-ului in magazine specializate
- 4742 - Comert cu amanuntul al echipamentului pentru telecomunicatii in magazine specializate
- 4743 - Comert cu amanuntul al echipamentului audio/video in magazine specializate

4763 - Comert cu amanuntul al discurilor si benzilor magnetice cu sau fara inregistrari audio/video , in magazine specializate
 4789 - Comert cu amanuntul prin standuri, chioscuri si piete al altor produse
 4791 - Comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
 4799 - Comert cu amanuntul efectuat in afara magazinelor, standurilor, chioscurilor si pietelor
 5811 - Activitati de editare a cartilor
 5812 - Activitati de editare de ghiduri, compendii, liste de adrese si similare
 5813 - Activitati de editare a ziarelor
 5814 - Activitati de editare a revistelor si periodicele
 5819 - Alte activitati de editare
 5821 - Activitati de editare a jocurilor de calculator
 5829 - Activitati de editare a altor produse software
 6110 - Activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu
 6120 - Activitati de telecomunicatii prin retele fara cablu (exclusiv prin satelit)
 6130 - Activitati de telecomunicatii prin satelit
 6190 - Alte activitati de telecomunicatii
 6201 - Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)
 6202 - Activitati de consultanta in tehnologia informatiei
 6203 - Activitati de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul
 6209 - Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei
 6311 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activitati conexe
 6312 - Activitati ale portalurilor web
 6399 - Alte activitati de servicii informationale n.c.a.
 6492 - Alte activitati de creditare
 6810 - Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii
 6820 - Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate
 6920 - Activitati de contabilitate si audit financiar; consultanta in domeniul fiscal
 7021 - Activitati de consultanta in domeniul relatiilor publice si al comunicarii
 7112 - Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea
 7211 - Cercetare- dezvoltare in biotehnologie
 7219 - Cercetare- dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie
 7220 - Cercetare- dezvoltare in stiinte sociale si umaniste
 7311 - Activitati ale agentilor de publicitate
 7312 - Servicii de reprezentare media
 7320 - Activitati de studiere a pietei si de sondare a opiniei publice
 7410 - Activitati de design specializat
 7420 - Activitati fotografice
 7490 - Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.
 7733 - Activitati de inchiriere si leasing cu masini si echipamente de birou (inclusiv calculatoare)
 7739 - Activitati de inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile n.c.a.
 7810 - Activitati ale agentilor de plasare a fortei de munca
 7830 - Servicii de furnizare si management a fortei de munca
 8121 - Activitati generale de curatenie a cladirilor
 8122 - Activitati specializate de curatenie
 8129 - Alte activitati de curatenie
 8211 - Activitati combinate de secretariat
 8219 - Activitati de fotocopiere, de pregatire a documentelor si alte activitati specializate de secretariat
 8230 - Activitati de organizare a expozitiilor, targurilor si congreselor

8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.
 8551 - Invatamant in domeniul sportiv si recreational
 8552 - Invatamant in domeniul cultural (limbi straine, muzica, teatru, dans, arte plastice, etc.)
 8559 - Alte forme de invatamant n.c.a.
 8560 - Activitati de servicii suport pentru invatamant
 9511 - Repararea calculatoarelor si a echipamentelor periferice
 9512 - Repararea echipamentelor de comunicatii
 9609 - Alte activitati de servicii n.c.a.

2.3 Structura asociati la data deschiderii procedurii de insolventa. Capitalul social

Denumire asociati	Numar parti sociale	Aport Suma (ron)	Cota participare (%)
Etves Lucian Mihai	344.400	3.444.000	98,40%
Balseanu Valentin-Laurentiu	1.050	10.500	0,30%
Zah Cosmin Vasile	3.500	35.000	1%
Sofronia Alexandru	1.050	10.500	0,30%
TOTAL:	350.000	3.500.000	100,00%



2.4 Scurt istoric al societatii debitoare

Societatea s-a infiintat in anul 2008, conform Incheierii judecatorului delegat nr. 19644/02.12.2008, avand Codul unic de identificare fiscala 24814952.

Initial societatea s-a numit ABCD STRATEGIC PROJECTS SRL, ulterior aceasta schimbandu-si denumirea in INSOFT DEVELOPMENT&CONSULTING SRL.

Evolutia constanta este cea care a asigurat societatii una dintre pozitiile de top in randul companiilor de IT&C din Romania si care a ajutat-o sa castige increderea clientilor si partenerilor. Avantajul competitiv consta in know-how-ul pe care il detinem si in calitatea si experienta deosebita a echipei INSOFT.

Societatea a dezvoltat o gama extinsa de solutii informatice adresate domeniului educational, sanatatii si mediului de afaceri si este unul dintre principalii integratori de sisteme informatice complete. Astfel, societatea pune la dispozitia clientilor sai aplicatii software, dezvoltate in cele mai noi si mai performante tehnologii, integrate cu echipamente hardware si de comunicatii produse de companii internationale de renume.

Prin intermediul serviciilor de consultanta ofera clientilor suport in identificarea nevoilor proprii si anticipeaza asteptarile acestora pentru a putea raspunde cerintelor privind personalizarea aplicatiilor dezvoltate.

Solutiile oferite de INSOFTE acopera o gama extinsa de necesitati si sunt adresate unor profile de beneficiari foarte diverse. Arhitectura produselor permite adaptarea si personalizarea acestora cu usurinta astfel incat acestea sa raspunda nevoilor in continua evolutie ale clientilor si partenerilor INSOFTE.

Pentru toate solutiile dezvoltate, societatea pune la dispozitie urmatoarele servicii:

- Consultanta privind evaluarea echipamentelor tehnice necesare pentru buna functionare a aplicatiilor;

- Analiza nevoilor si designul arhitecturii;

- Instalarea, personalizarea si testarea aplicatiilor;

- Integrarea aplicatiilor dezvoltate cu alte programe utilizate de clienti;

- Instruirea utilizatorilor pentru a beneficia de toate functionalitatile aplicatiilor implementate;

- Asigurarea de suport tehnic si mentenanta.

Societatea isi desfasoara toate activitatile respectand metodologii periodic verificate si optimizate. Certificarile Sistemelor de Management, implementate pe baza cerintelor standardelor ISO, atesta capacitatea pe care o detine in furnizarea de produse si servicii conforme cu cerintele pietei, fiabile, la cele mai inalte standarde, avand ca obiective principale cresterea permanenta a satisfactiei clientilor si obtinerea excelentei in afaceri.

Certificarile obtinute asigura calitatea proiectelor dezvoltate si reprezinta o garantie a respectarii celor opt principii de management al calitatii:

- Orientarea spre client;
- Leadership;
- Implicarea echipei;
- Abordarea bazata pe proces;
- Abordarea managementului ca sistem;
- Imbunatatirea continua a produselor si serviciilor;
- Abordarea bazata pe fapte in luarea deciziilor;
- Relatii reciproc avantajoase cu partenerii, furnizorii etc.

INSOFTE Development&Consulting este certificata in conformitate cu cerintele a cinci standarde internationale si este evaluata de organismul de certificare SRAC:

- **ISO/IEC 20000-1:2011**
- **SR EN ISO 9001:2008**
- **SR ISO 27001:2006**
- **SR EN ISO 14001:2005**
- **SR OHSAS 18001:2008**

Fiecare standard implementat garanteaza clientilor si partenerilor calitate, procese bine coordonate, securizate si imbunatatite in mod constant.

- **ISO/IEC 20000-1:2011** – pentru sistemul de **management al serviciilor** in domeniul tehnologiei informatiei;

Implementarea standardului ISO/IEC 20000-1:2011 are ca scop imbunatatirea modului de gestionare a serviciilor IT oferite de INSOFTE. Cerintele acestui standard ajuta la aplicarea unui sistem de management integrat ce ofera control, eficienta sporita si oportunitati pentru perfectionarea continua.

- **SR EN ISO 9001:2008** – pentru sistemul de **management al calitatii**;

Certificarea in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 9001: 2008 atesta faptul ca INSOFTE furnizeaza produse si servicii controlate prin procese interne clar definite, respectand cerintele clientilor si normele aplicabile.

Respectarea cerintelor acestui standard de catre INSOFTE garanteaza:

- Identificarea proceselor desfasurate, interactiunii acestora si controlul lor;
- Documentarea pasilor de proces prin proceduri de sistem, proceduri operationale si instructiuni de lucru;

• Stabilirea modului de elaborare, verificare, aprobare a documentelor si a nivelelor de responsabilitate implicate, precum si a regulilor de difuzare si retragere a documentelor;

- Controlul documentelor si inregistrarilor;
- Cerinte referitoare la identificarea, pastrarea, protectia, retragerea si arhivarea inregistrarilor calitatii;

• Focusul pe imbunatatirea continua a proceselor.

• **SR ISO 27001:2006** –pentru sistemul de **management al securitatii informatiei**;

Respectarea cerintelor standardului SR ISO 27001:2006 certifica faptul ca INSOFTE are un Sistem de Management al Securitatii Informatiei implementat, a identificat riscurile care pot ameninta integritatea, disponibilitatea si confidentialitatea informatiei si aplica constant masuri de minimizare a impactului acestor riscuri asupra intregului business.

Prin alinirea la cerintele acestui standard, INSOFTE garanteaza clientilor:

- Proceduri si politici clare privind protectia si controlul informatiei;
- Respectarea legislatiei si reglementarilor in vigoare;
- Implementarea unei metodologii de management al riscului care are ca principal obiectiv garantarea confidentialitatii, integritatii si disponibilitatii informatiei companiei, partenerilor si clientilor;

• Folosirea unei infrastructuri IT de ultima generatie, transfer securizat de date, stocare pe medii securizate cu acces restrictionat;

- Protectia datelor cu caracter confidential;
- Focus pe prevenirea pierderii informatiei in mod intentionat sau accidental;
- Asigurarea continuitatii afacerii in cazul unui dezastru.

• **SR EN ISO 14001:2005** – pentru sistemul de **management al mediului**;

Conformarea la standardul SR EN ISO 14001:2005 garanteaza faptul ca INSOFTE respecta cerintele legislatiei in vigoare privind reglementarile de mediu in vederea sustinerii protectiei mediului si a prevenirii poluarii.

• **SR OHSAS 18001:2008** – pentru sistemul de **management al sanatatii si securitatii ocupationale**.

Standardul SR OHSAS 18001:2008 (Occupational Health and Safety Assessment Series) reprezinta alinirea INSOFTE la un modelul de management privind sanatatea si securitatea ocupationala, crearea unui cadru unic si clar pentru eliminarea pericolelor si riscurilor legate de munca, precum si identificarea si evaluarea riscurilor profesionale.

Societatea a implementat in cadrul activitatii sale aproximativ 125 proiecte nationale si internationale, in Romania, Ucraina, Moldova, Serbia, Bulgaria, Turcia si Slovacia, in diverse domenii de activitate, dintre care, reamintim:

Educatie

• Proiectul “Servicii de dezvoltare Sistem Expert de Management al Calitatii Formarii Continue” a vizat crearea unui instrument de lucru electronic si a unui portal care sa permita gestionarea eficienta a resurselor implicate in formarea continua a cadrelor didactice - **Inspectoratele Scolare Judetene din Cluj si Mures**

• Proiectul a vizat dezvoltarea si implementarea unei platforme de instruire online de tip E-Educatie, pentru instruirea personalului din cadrul DIPI, in vederea imbunatatirii calitatii si eficientei serviciilor furnizate de institutie. In cadrul proiectului INSOFTE a

furnizat echipamente hardware pentru 2 centre de date si 43 de centre teritoriale, infrastructura software dedicata, platforma educationala learnIN, dezvoltare de continut digital, suport tehnic si garantie hardware si software precum si servicii de instruire pentru utilizarea si administrarea intregii solutii – **Ministerul Afacerilor Interne, Departamentul de Informatii si Protectie Interna (DIPI)**

- Achizitia de licente si servicii de instalare, personalizarea platformei de eLearning-learnIN, realizarea de materiale de suport pentru instruire si tutoriale interactive, instruirea administratorilor si a lectorilor, servicii de inchiriere, gazduire si administrare a platformei hardware necesare si administrarea platformei de eLearning – **Societatea Romana de Radiodifuziune**

- Obiectivul proiectului „Dezvoltarea unui sistem integrat de sprijinire a managementului de instruire fata-in-fata, precum si de invatare la distanta si pregatire pentru examene” este dezvoltarea unui portal profesional pentru invatare pe tot parcursul vietii, ce include un sistem de management de invatare si de continut, facilitati de videoconferinta si transmitere de date, 44 de pachete de cursuri de instruire, care insumeaza peste 6.000 de ore de resurse multimedia educationale. – **Agentia de Invatare pe Tot Parcursul Vietii din Slovacia (Narodny Ustav Celozivotneho Vzdelavania)**

- Proiectul "Invata SMART cu learnIN" vizeaza introducerea de tehnologii de comunicare interactive pentru imbunatatirea calitatii procesului educational, prin implementarea solutiei complete de e-Learning -learnIN ce este utilizata de cadrele didactice si elevii din 216 scoli din sistemul de invatamant preuniversitar - **Ministerul Educatiei, Stiintei, Tineretului si Sportului, Ucraina**

- Proiectul „Platforma de e-Learning si curricula e-content pentru invatamantul superior tehnic” a avut ca obiectiv realizarea unei platforme de e-learning si a infrastructurii adecvate pentru sustinerea acesteia, precum si dezvoltarea de continut digital pentru invatamantul superior tehnic – **Universitatea Politehnica din Bucuresti**

- Prin implementarea proiectului „Sahul in scoala”, elevii claselor a III-a si a IV-a au avut ocazia sa descopere tabla de sah si principalele mutari ale pieselor folosind solutia de e-Learning -learnIN. Cu ajutorul continutului educational digital si interactiv learnIN, elevii au asimilat notiunile elementare privind jocul de sah intr-un timp relativ scurt, rezultatele testarii psihopedagogice relevand totodata imbunatatirea performantelor scolare ca urmare a participarii in programul derulat – **Scoala cu clasele I-VIII nr. 22 „Mexic”, Bucuresti**

- In cadrul proiectului „Formarea eLearning – 5 DE CE”, care are ca obiectiv pregatirea profesionala de calitate a angajatilor Renault Romania, INSOFT a dezvoltat continut educational interactiv ce abordeaza domeniul instrumentelor de management; continutul digital a fost personalizat pe baza tipologiei cursantilor si a nevoilor individuale de instruire ale acestora. – **Renault Romania**

Situatii de urgenta

- Proiectul EOCES (Intarirea capacitatilor tehnice operationale pentru raspuns in situatii de urgenta in regiunea transfrontaliera Giurgiu-Ruse a vizat: furnizarea echipamentelor hardware pentru Centrele de Date si de birou, dezvoltarea unui sistem integrat care a inclus un portal web extern si serie de aplicatii dedicate - de analiza, GIS, de modelare epidemiologica, de management al documentelor, de management al spitalelor, de colectare a datelor, analiza si raportarea – **Consiliul Judetean Giurgiu**

- Solutia dezvoltata pentru proiectul “Reducerea riscurilor la nivel judetean printr-o mai buna comunicare in cadrul comitetului judetean pentru situatii de urgenta” a vizat eficientizarea componentei de comunicare a managementului riscului la nivelul institutiilor judetene din Maramures, cu responsabilitati in domeniul situatiilor de urgenta. Solutia completa implementata (IEP) se bazeaza pe un portal extern si un portal intern si include componente de modelare a proceselor, de management al documentelor si de management al riscurilor asociate situatiilor de urgenta – **Consiliul Judetean Maramures**

• Dezvoltarea, testarea si implementarea unui sistem informatic integrat cu cel existent la Casa de Asigurari de Sanatate Calarasi in vederea monitorizarii si sprijinirii procesului decizional in cazul epidemiilor si al altor situatii de urgenta care vizeaza sanatatea publica. Sistemul implementat in cadrul proiectului „Sanatate fara frontiere” a fost format din mai multe componente: GIS, modelare epidemiologica, management al documentelor si gestiunea fluxurilor de lucru, portal web intern – INSOFT Enterprise Portal si componenta de colectare, analiza si raportare a datelor specifice pentru regiunea Silistra – **Casa de Asigurari de Sanatate Calarasi**

Piata muncii

• Proiectul **SMART** are ca obiectiv cresterea calitatii si transparentei serviciilor de masuri active de combatere a somajului prin optimizarea fluxului de informatii furnizate de Serviciul Public de Ocupare. INSOFT va dezvolta, implementa si testa sistemul informatic care va fi pilonul inovativ al proiectului. Sistemul informatic cuprinde mai multe aplicatii integrate care vor veni in intampinarea nevoilor si intereselor persoanelor aflate in cautarea unui loc de munca sau care doresc sa isi continue pregatirea profesionala. -

Agentia Judeteana Pentru Ocuparea Fortei de Munca Caras-Severin

• Proiectului **PPFFCP** urmareste asigurarea accesului facil la serviciile de formare prin modernizarea serviciului public de formare profesionala ce stimuleaza mobilitatea fortei de munca, din 4 regiuni de dezvoltare ale Romaniei: Centru, Nord-Vest, Sud-Vest Oltenia, Sud Muntenia. Proiectul genereaza efecte pozitive asigurand intreconectarea beneficiarilor finali prin intermediul unui sistem informatic care contribuie la armonizarea ofertei cu cererea de formare profesionala. - **Centrul National de Formare Profesionala a Personalului Propriu Rasnov din cadrul ANOFM**

• **SEROP** are ca obiectiv principal cresterea calitatii serviciilor furnizate pe piata muncii si modernizarea serviciului public de ocupare. In cadrul proiectului, INSOFT este implicat in reproiectarea si redefinirea obiectivelor Sistemului Electronic de Mediere a Muncii (SEMM) precum si in desfasurarea activitatilor de management de proiect, analiza a proceselor de business si definirea specificatiilor pentru componentele sistemului, dezvoltarea, implementarea si testarea platformei integrate SEMM si a platformei de e-learning. - **Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca Olt**

• Obiectivul proiectului „Acces direct in SPO (ADSPO)” consta in imbunatatirea si diversificarea tipurilor de servicii furnizate clientilor prin asigurarea unei alternative la sistemul clasic de accesare a serviciilor publice de ocupare, prin crearea unei platforme informatice integrate. In cadrul proiectului, INSOFT contribuie la reproiectarea si redefinirea obiectivelor Sistemului Electronic de Mediere a Muncii (SEMM), serviciu de tip "self-service", inclusiv prin generarea recomandarilor si corelarea cererii pentru locuri de munca cu oferta angajatorilor si prin implementarea sistemului tip "self-service" e-learning pentru competente transversale, identificate ca fiind cele mai solicitate de angajatori. - **Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca Hunedoara**

• Proiectul „Masuri Integrate de Modernizare si Armonizare a Proceselor Serviciului Public de Ocupare, in Vederea Eficientizarii Activitatii si Reducerii Duratei de Furnizare a Serviciilor Specializate catre Cetateni” are ca obiectiv eficientizarea activitatii a 4 agentii judetene pentru ocuparea fortei de munca. In cadrul proiectului se vor furniza echipamente hardware, produse software si servicii de instruire: 12 terminale de furnizare a serviciilor „self-service”, o platforma online de furnizare a serviciilor „self-service”, dezvoltarea unei platforme colaborative pentru personalul celor 4 agentii de ocupare partanere, dezvoltarea unei solutii IT/baza de date comuna, organizarea de sesiuni de instruire. - **Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca Ilfov**

eGuvernare

• Proiectul „Accesul cetatenilor la informatii de interes public” a vizat imbunatatirea comunicarii si a gradului de interactiune dintre administratia publica locala si cetateni. Proiectul a inclus personalizarea si implementarea solutiei software pentru administrarea centralizata a continutului publicat de reprezentantii primariei, pe 10 infochioscuri si 10 panouri interactive, implementarea unui modul de harta interactiva (GIS), realizarea hartilor GIS folosite, inclusiv modelarea in format 3D a monumentelor istorice si a institutiilor publice sau a altor cladiri de interes public – **Primaria Sectorului 3, Bucuresti**

• In cadrul proiectului transfrontalier „SMEs support by developing an E-business infrastructure in Timis County and the neighbour Serbian district” se va dezvolta si implementa o platforma informatica inovativa – E-BUSINESS Portal. Obiectivul principal al platformei de E-BUSINESS este de a crea un punct unic de acces la informatii socio-economice de interes public din regiunea Timis-Varset – **Agentia de Dezvoltare Economico-Sociala Timis - ADETIM**

De asemenea, reamintim si urmatoarele proiecte importante dezvoltate si implementate de catre INSOFTE:

➤ **Polul de competitivitate – CREVIS.**

Este unul din principalele proiecte de Cercetare & Dezvoltare derulate in regiune. CREVIS reprezinta o colectie ambitioasa de proiecte ce urmareste **crearea primului centru de excelenta din Europa** pentru monitorizarea de la distanta, instruirea resurselor, simularea si monitorizarea prin intermediul realitatii augmentate si a realitatii virtuale in sectorul infrastructurilor critice, simulate intr-un cub de realitate virtuala cu imersie.

Polul de competitivitate – CREVIS este compus din 7 proiecte implementate de 13 parteneri: 11 IMM-uri si 2 universitati:

- 1 proiect de investitii;
- 4 proiecte de cercetare-dezvoltare-inovare, orientate spre dezvoltarea de produse si servicii inovative;
- 2 proiecte interconectate (soft) – management integrat si informare, publicitate si diseminare.

Compania INSOFTE este responsabila de implementarea a trei proiecte-de investitii, de management integrat si de cercetare-dezvoltare.

1. Centrul de cercetare-dezvoltare pentru realitatea virtuala aplicata infrastructurilor critice

Acronim : Investitii

Solicitant : S.C. INSOFTE Development&Consulting S.R.L.

Nr. Proiect: ID 12P019001 / **Cod SMIS** – 50432

Obiectivul general al proiectului de investitii asociat polului CREVIS este cresterea productivitatii economice in sectorul infrastructurilor critice si al serviciilor adiacente acestora prin realizarea unui centru de cercetare-dezvoltare, care urmeaza sa foloseasca tehnici inovative de realitate virtuala si augmentata, impreuna cu tehnici de monitorizare pentru asigurarea securitatii obiectivelor izolate din infrastructurile critice din Romania, a mentenantei acestora si a trainingului (instruirii) personalului destinat deservirii operationale si interventiei asupra acestor obiective.

2. Realizarea unei platforme inovative de monitorizare pentru obiective izolate din infrastructurile critice din Romania

Acronim : CDI2

Solicitant : S.C. INSOFTE Development&Consulting S.R.L.

Nr. Proiect : ID 12P019003 / **SMIS** 50421

Obiectivul general al acestui proiect consta in reducerea la minimum a riscului de producere a unor accidente grave, cu impact ridicat asupra oamenilor si a mediului inconjurator, prin realizarea unei platforme inovative pentru monitorizarea obiectivelor izolate din infrastructurile critice din Romania, oferind posibilitatea interventiei rapide,

ceea ce se incadreaza in strategia generala a polului de competitivitate, de crestere a securitatii in infrastructurile critice

3. Managementul integrat al polului CREVIS

Acronim : SOFT 1

Solicitant : S.C. INSOFT Development&Consulting S.R.L.

Nr. Proiect : ID 12P019006 / **Cod SMIS** – 50244

Obiectivul general al acestui proiect consta in realizarea managementului integrat al Polului de Competitivitate pe toata durata de implementare a acestuia: *20 de luni*.

➤ **MEDSIS - Eficientizarea managementului in spitale si a accesului la actul medical prin realizarea unui sistem informatic integrat inovativ.**

Proiect cofinantat prin Fondul European de Dezvoltare Regionala

Acronim : MEDSIS

Solicitant : S.C. INSOFT Development&Consulting S.R.L.

Autoritatea contractanta : Ministerul Educatiei Nationale

Tip proiect : Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice, Axa prioritara 2 – Competitivitate prin CDI, Operatiunea 2.3.3: Promovarea inovarii in cadrul intreprinderilor

Nr. Proiect : 1456 / **Cod SMIS** – CSNR 43615

➤ **INSAV - Sistem avansat pentru reducerea pierderilor in transportul utilitatilor de interes strategic, bazat pe infrastructura IT si supraveghere aeriana autonoma.**

Proiect cofinantat prin Fondul European de Dezvoltare Regionala

Acronim : INSAV

Solicitant : S.C. InSoft Development&Consulting S.R.L. (INSOFT)

Autoritatea contractanta : Ministerul Educatiei Nationale (MEN)

Tip proiect : Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice, Axa prioritara 2 – Competitivitate prin CDI, Operatiunea 2.3.3: Promovarea inovarii in cadrul intreprinderilor

Nr. Proiect : 1752 / **Cod SMIS** – CSNR 47532

➤ **INCREATOR - Dezvoltarea inovativa a unui instrument pentru crearea de continut digital educational adaptiv**

Proiect cofinantat prin Fondul European de Dezvoltare Regionala

Acronim : INCREATOR

Solicitant : S.C. INSOFT Development&Consulting S.R.L.

Autoritatea contractanta : Autoritatea Nationala pentru Cercetare Stiintifica

Tip proiect : Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice, Axa prioritara 2 – Competitivitate prin CDI, Operatiunea 2.3.3: Promovarea inovarii in cadrul intreprinderilor

Nr. Proiect : ID1279

Durata: 2012-2015 (30 luni)

➤ **SAPIENT - Sistem inteligent de instruire – Abordare evolutionista in e-learning.**

Acronim: SAPIENT

Parteneri:

Institutia Coodonatoare-Universitatea din Bucuresti (UNIBUC)

Institutia Partenera - SC InSoft Development & Consulting SRL (INSOFT)

Autoritatea Contractanta: UEFISCDI -Unitatea Executiva pentru Finantarea Invatamantului Superior, a Cercetarii, Dezvoltarii si Inovarii

Tip proiect: Proiect colaborativ de cercetare aplicativa (PCCA tip 2), domeniul 1 – Tehnologia informatiei si comunicatii

Nr.proiect: PN-II-PT-PCCA-2011-3.2-1544, Contract PCCA 16/2012

Durata: 54 luni (iulie 2012 - decembrie 2016)

➤ **ELAMAN - Sprijin pentru o cariera de succes in domeniul electronicii aplicate in medicina, automatizari si nanotehnologii**

Acronim: ELAMAN

Solicitant: Universitatea Politehnica Bucuresti

Autoritatea contractanta: CNDIPT (Centrul National de Dezvoltare a Invatamantului Profesional si Tehnic) OI POSDRU – delegat de catre Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane

Tip proiect : Programul Operational Sectorial pentru Dezvoltarea Resurselor Umane, Axa prioritara nr. 2 "Corelarea invatarii pe tot parcursul vietii cu piata muncii", Domeniul major de interventie 2.1 "Tranzitia de la scoala la viata activa"

Nr. Proiect: 135812 / Cod SMIS: 51509

Durata: 2014-2015 (18 luni)

➤ **PRACSIS - Parteneriat pentru o cariera de succes in domeniul securitatii informatiilor si a sistemelor informatice**

Acronim: PRACSIS

Solicitant: Universitatea Politehnica Bucuresti

Autoritatea contractanta: CNDIPT (Centrul National de Dezvoltare a Invatamantului Profesional si Tehnic) OI POSDRU – delegat de catre Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane

Tip proiect : Programul Operational Sectorial pentru Dezvoltarea Resurselor Umane, Axa prioritara nr. 2 "Corelarea invatarii pe tot parcursul vietii cu piata muncii", Domeniul major de interventie 2.1 "Tranzitia de la scoala la viata activa"

Nr. Proiect: 135813

Durata: 2014-2015 (18 luni)

Premii si distinctii acordate:

➤ **Laureati la categoria speciala Big Five** –Deloitte Central Europe Technology Fast 50, 2016;

➤ **European Business Awards 2016/2017** –Campioni nationali la categoria „Premiul pentru Compania Anului, cu o cifra de afaceri intre 26-150 milioane euro”;

➤ **European IT & Software Excellence Awards 2016** – Castigatori la categoria ISV – Solutii Guvernamentale/Utilitati, pentru proiectul „Solutie inovativa e-business”, implementat pentru ADETIM (Agentia de Dezvoltare Economica Timis);

➤ **European IT & Software Excellence Awards 2016** – Finalisti la:

Categoria Furnizori de Solutii

Solutia anului pentru Sectorul Public/Utilitati, pentru proiectul INFUSE – „Instruire pentru furnizarea de servicii moderne”

Solutia anului pentru Sectorul Public/Utilitati, pentru proiectul ADETIM – „Solutie inovativa e-business”

Categoria ISV

Solutia anului in dezvoltarea de software inovativ, pentru proiectul INFUSE – „Instruire pentru furnizarea de servicii moderne”

Solutii Guvernamentale/Utilitati, pentru proiectul ADETIM – „Solutie inovativa e-business”

➤ **Locul I la categoria speciala Big Five** –Deloitte Technology Fast 50 pentru Europa Centrala, 2015;

➤ **European Business Awards 2015/2016** – Campioni nationali la categoria „Premiul RSM pentru Antreprenorul Anului”;

➤ **European Business Awards 2014/2015** – Campioni nationali la categoria „Premiul pentru Compania Anului, cu o cifra de afaceri intre 0-25 milioane euro”;

➤ **Best in Biz Awards 2014 EMEA** –Cristian Aciubotaritei, CEO INSOFT Development & Consulting a obtinut medalia de aur la categoria “Executive of the Year”;

➤ **Red Herring Top 100 Europa:** Castigatori si nominalizati printre cele mai promitatoare companii din Europa recunoscute pentru inovatie, potential de crestere si model de afaceri de success;

➤ **European IT & Software Excellence Awards 2014** - Finalisti la:

Categoria ISV - Solutii Guvernamentale/Utilitati, pentru proiectul implementat la Departamentul de Informatii si Protectie Interna (DIPI)

Categoria Furnizori de Solutii - Solutia anului pentru Sectorul Public/Utilitati, pentru proiectul implementat la Departamentul de Informatii si Protectie Interna (DIPI)

➤ **Romanian Investors Forum 2013** – Premiu pentru recunoasterea meritelor in Inovatie;

➤ **Deloitte Technology FAST 50 Central Europe 2013** –Locul I in cadrul categoriei „Rising Star”, pentru cea mai accelerata ascensiune la nivel regional;

➤ **Best in Biz Awards EMEA 2013** - Trofeul de bronz pentru cea mai spectaculoasa evolutie in afaceri din anul 2012;

➤ **European IT & Software Excellence Awards 2013** - Finalisti la:

Categoria ISV - Solutia anului in dezvoltarea de software inovativ pentru proiectul implementat la Consiliul Judetean Giurgiu

Categoria Furnizori de Solutii - Solutia anului dezvoltata pentru sectorul guvernamental, pentru proiectul implementat la Consiliul Judetean Giurgiu

Categoria Furnizori de Solutii - Solutia anului pentru stocarea si gestiunea datelor, pentru proiectul implementat la Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca Hunedoara.

➤ **Diskobolos International ICT Award 2012** - Premiu in cadrul categoriei „Educatie” pentru learnIN -SMART eLearning Solution;

➤ **European IT Excellence Awards 2012** - Premiul pentru „Information Management Solution of the Year” –proiectul dezvoltat si implementat pentru Inspectoratele Scolare Judetene din Cluj si Mures;

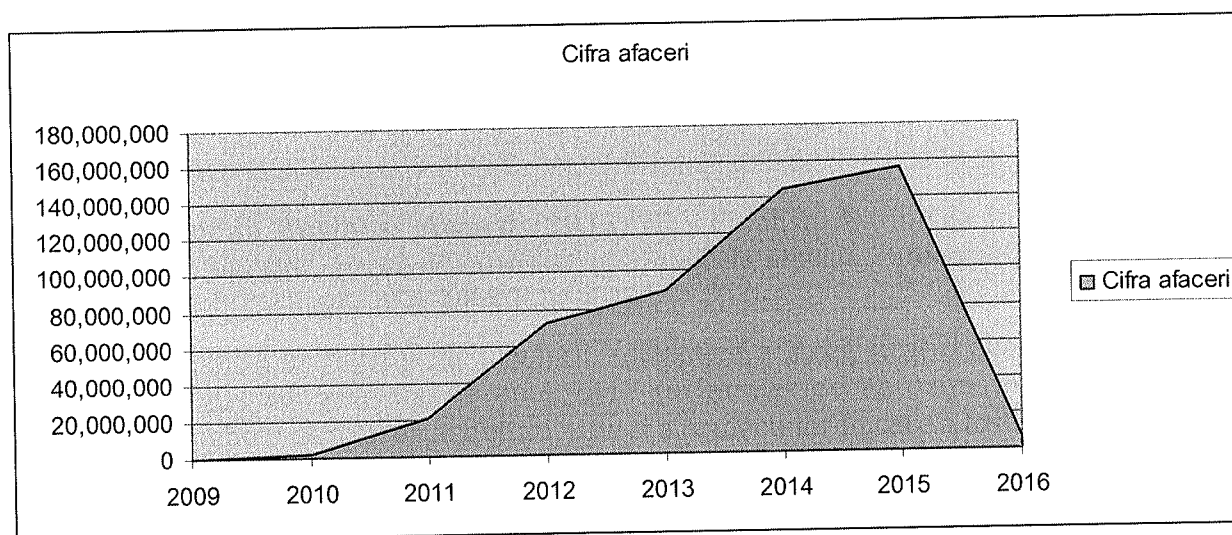
➤ **European IT Excellence Awards 2012** - Nominalizarea a fost primita in cadrul categoriei furnizorilor de solutii IT&C, subcategoria *Government –Information Management Solution of the Year*;

➤ **European Business Awards 2012/13** - Finalista Nationala in cadrul celei mai importante competitii europene adresate mediului de afaceri, categoria „Infosys Business of the Year with Turnover of 0-25 million EUR”.

In privinta numarului de angajati, societatea a inregistrat o evolutie continua, in perioada 2009 – 2015, avand in anul 2015 un numar de aproximativ 160 angajati si colaboratori, pentru derularea activitatii sale si a proiectelor in care a fost angajata.

Incepand cu anul 2016, ca urmare a scaderii abrupte a proiectelor si a veniturilor generate de catre acestea (inclusiv a veniturilor din proiectele deja realizate), managementul societatii a adoptat mai multe masuri de restructurare a activitatii si a personalului societatii, numarul angajatilor fiind diminuat succesiv, astfel incat la sfarsitul anului 2016 societatea debitoarea mai avea 46 de salariati.

Cifra de afaceri in perioada 2009 – 2016 este evidentiata in graficul urmator:



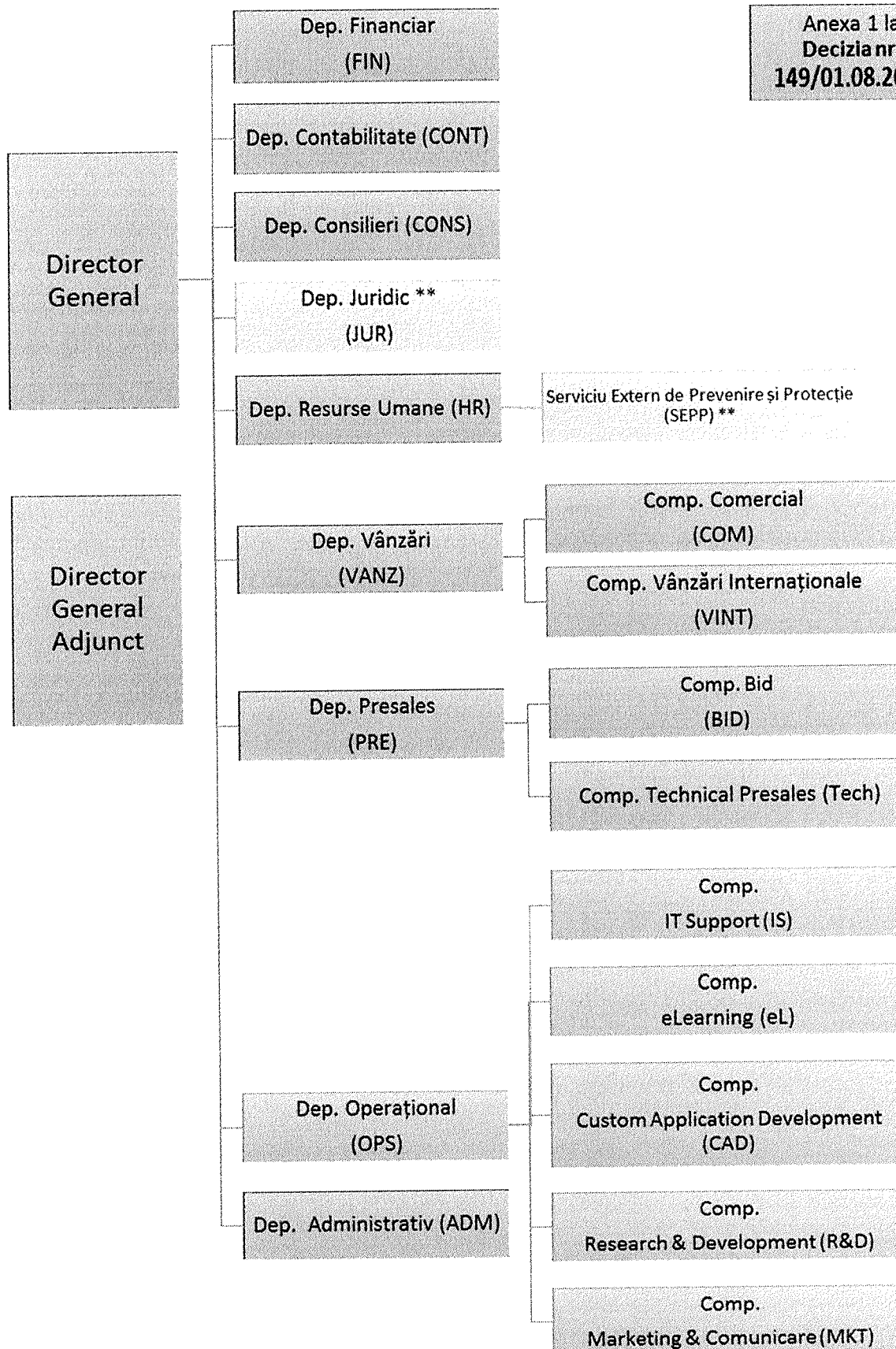
Incepand cu anul 2010, cifra de afaceri a societatii a cunoscut o crestere accelerata an de an, pana la sfarsitul anului 2015 (de la 21.359.934 lei la sfarsitul anului 2010 pana la 155.536.475 lei la sfarsitul anului 2015) moment ce a coincis cu finalizarea programelor structurale 2007-2013.

In cursul anului 2016 cifra de afaceri a scazut drastic ca urmare a unui cumul de factori externi (prezentati pe larg la cap 2.4.3), aceasta fiind la sfarsitul anului 2016 in cuantum de 6,037,576 lei.

2.4.1 Managementul societatii

Managementul societatii la data deschiderii procedurii era asigurat de catre administratorul statutar al societatii - dl. Etves Lucian Mihai (acesta avand si calitatea de asociat majoritar) si de catre directorul general dl. Cristian Aciubotaritei impreuna cu directorul adjunct Zah Cosmin-Vasile, conform atributiilor conferite de catre Adunarea Generala a Asociatilor societatii.

Aprobata prin Decizia nr. 149/01.08.2016, organigrama societatii la data deschiderii procedurii insolventei era urmatoarea:



** Serviciu extern

2.4.2 Istoric privind evolutia indicatorilor financiari

Contul de profit si pierdere reprezinta documentul contabil care ofera o imagine fidela asupra performantei financiare, sintetizand intr-o maniera explicita veniturile si

cheltuielile dintr-o perioada de gestiune si prezinta, pe aceasta baza, modul de formare a rezultatelor economice.

Perioada de referinta anterioara deschiderii procedurii de insolventa (25.11.2016) cuprinde analiza anilor fiscali 2014 si 2015 si ale anului 2016.

In tabelul de mai jos este prezentata situatia financiar-contabila a debitoarei intocmita conform Ordinului ministrului finantelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

In speta, situatia patrimoniului si contul de profit si pierderi se prezinta astfel:

SITUATIA PATRIMONIULUI SI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

- lei -

NR. CRT.	DENUMIREA INDICATORILOR	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1.	Imobilizari necorporale	15,911,206	31,854,091	16,055,682
2.	Imobilizari corporale	5,985,438	40,300,281	30,114,563
3.	Imobilizari financiare	0	0	-158,759
4.	Total active imobilizate (rd. 1+2+3)	21,896,644	72,154,372	46,011,486
5.	Stocuri	10,100,100	17,987,488	15,047,503
6.	Creante	202,806,352	80,662,122	17,183,869
6.1	Investitii financiare pe termen scurt	10,664,354	3,808,577	0
7.	Casa si conturi la banci	14,859	37,754	104,650
8.	Total active circulante (rd. 5+6+7)	223,585,665	102,495,941	32,336,022
9.	Cheltuieli in avans	477,454	14,373,535	11,760,450
10.	Datorii: sume de platit intr-o perioada de pana la un an	113,280,961	123,994,715	41,931,796
11.	Datorii: sume de platit intr-o perioada de peste un an	8,692,333	324,066	18,271,277
12.	Active circulante nete, respectiv datorii nete (rd. 8+9-10-12)	-2,784,499	-59,711,255	-32,133,241
13.	Venituri in avans	113,566,657	52,586,016	34,297,917
14.	Total active minus datorii (rd. 4+12)	19,112,145	12,443,117	13,878,245
15.	Provizioane	0	0	0
16.	Capital subscris, din care	3,500,000	3,500,000	3,500,000
	- capital subscris nevarsat	0	0	0
	- capital subscris varsat	3,500,000	3,500,000	3,500,000
17.	Subventii pentru investitii			
18.	Rezerve	82,018	341,670	341,670
19.	Rezultatul reportat (profit sau pierdere)	5,317,451	6,837,789	7,275,223

20.	Rezultatul exercitiului	1,600,361	1,699,244	-15,509,925
21.	Repartizarea profitului	80,018	259,652	
22.	Total capitaluri proprii (rd. 16+17+18+19+20-21)	10,419,812	12,119,051	-4,393,032

NR. CRT.	DENUMIREA INDICATORILOR	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1.	Venituri din exploatare	144,130,025	190,859,243	25,304,801
2.	Cheltuieli de exploatare	139,391,768	185,851,946	40,284,207
3.	Rezultatul din exploatare (rd. 1-2)	4,738,257	5,007,297	-14,979,406
4.	Venituri financiare	214,883	122,372	74,894
5.	Cheltuieli financiare	3,011,056	3,025,367	605,413
6.	Rezultatul financiar (rd. 4-5)	-2,796,173	-2,902,995	-530,519
7.	Venituri exceptionale sau extraordinare	0	0	0
8.	Cheltuieli exceptionale sau extraordinare	0	0	0
9.	Rezultatul exceptional (rd. 7-8)	0	0	0
10.	Venituri totale (rd.1+4+7)	144,344,908	190,981,615	25,379,695
11.	Cheltuieli totale (rd. 2+5+8)	142,402,824	188,877,313	40,889,620
12.	Rezultatul brut (rd. 10-11)	1,942,084	2,104,302	-15,509,925
13.	Impozitul pe profit sau venit	341,723	405,058	0
14.	Rezultatul net (rd. 12-13)	1,600,361	1,699,244	-15,509,925

Activul unei societati poate fi ca o resursa controlata de intreprindere ca rezultat al unor evenimente trecute si de la care se asteapta generarea de beneficii economice viitoare. In cazul de fata principalele mijloace de generare a veniturilor o reprezinta punerea in valoare a imobilizarilor corporale si necorporale pe care societatea le detine la momentul actual, acestea fiind reprezentate pe de o parte de activul imobiliar situat in localitatea Targusoru Vechi, jud Prahova, iar de pe alta parte de echipamente si aparatura electronica precum si de licentele si programele create de societate.

a) Analiza echilibrului financiar:

1. Situatia neta – reda averea neta a agentului economic.

Situatia neta = active totale – datorii curente: situatia neta este pozitiva pe intreaga perioada analizata. Cauza inregistrarii unei situatii nete pozitive se datoreaza, in principal, existentei in patrimoniu a unor active imobilizate si active circulante de valori semnificative. La data de 31.12.2016 fata de 31.12.2014 activele imobilizate au inregistrat o crestere de 2,11 ori; activele circulante in anul 2016 fata de anul 2014 au inregistrat o scadere de 6,92 ori, concomitent cu o scadere a datoriilor pe termen scurt de 2,71 ori. Astfel, per total, din valoarea activelor minus datoriile pe termen scurt rezulta un plus de 19.112.145 lei in 2014 si tot un plus de 13.878.245 in 2016.

2. Fondul de rulment = capitaluri proprii – active imobilizate, pe perioada analizata
evolutia acestui indicator este urmatoarea:

Anul	Capitaluri proprii	Active imobilizate	Fond rulment
12/31/2014	10,419,812	21,896,644	-11,476,832
12/31/2015	12,119,051	72,154,372	-60,035,321
12/31/2016	-4,393,032	46,011,486	-50,404,518

In componenta capitalurilor proprii intra capitalul social, rezervele de orice fel, rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.

Pe perioada 2014 – 2016 societatea a inregistrat un fond de rulment negativ, situatie in care debitoarea nu avea resurse proprii necesare acoperirii in totalitate a datoriilor curente. Fondul de rulment este negativ, deoarece societatea a inregistrat in aceasta perioada capitaluri proprii de valori semnificative, care au fost diminuate cu valoarea activelor imobilizate; mentionam ca valoarea capitalurilor proprii a fost diminuată cu pierderile inregistrate la finele anului 2016, astfel fiind inregistrata pentru prima data o valoare negativa a capitalurilor proprii.

b) Analiza de ansamblu a activitatii si situatia financiara:

1. Lichiditatea globala sau generala = active circulante / datorii totale

Anul	Active Circulante	Datorii Totale	Lichiditate Generala
12/31/2014	223,585,665	121,973,294	1.83
12/31/2015	102,495,941	124,318,781	0.82
12/31/2016	32,336,022	60,203,073	0.54

Lichiditatea generala compara ansamblul activelor circulante cu ansamblul datoriilor totale. Acest indicator reflecta posibilitatea activelor circulante de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati, pentru a acoperi obligatiile de plata. Se considera o lichiditate globala favorabila cand indicatorul este supraunitar intre 1 si 1,5. Se constata ca incepand cu anul 2015, indicatorii calculati sunt sub limita minima acceptata de literatura de specialitate, situatie in care debitoarea nu dispunea de resurse proprii pentru acoperirea datoriilor totale. La data de 31.08.2014 lichiditatea generala era la o valoare mai mult decat satisfacatoare de 1,8, in sa in 2015 s-a inregistrat o injumatare a activelor circulante, coroborata cu o usoara crestere a datoriilor, iar in 2016, activele circulante scad din nou pana la 30% din valoare inregistrata cu un an inainte, fapt ce nu poate fi balansat cu o scadere a datoriilor de doar 50% din valoarea anterior inregistrata. In aceasta situatie debitoarea nu poate acoperi datoriile totale din activele circulante avute la dispozitie.

2. Lichiditatea redusa sau intermediara = active circulante – stocuri / datorii curente:

Anul	Active Circulante	Stocuri	Datorii Curente	Lichiditate Redusa
12/31/2014	223,585,665	10,100,100	113,280,961	1.88
12/31/2015	102,495,941	17,987,488	123,994,715	0.68
12/31/2016	32,336,022	15,047,503	41,931,796	0.41

Lichiditatea redusa (testul acid) reflecta posibilitate activelor circulante concretizate in creante si disponibilitati banesti de a acoperi datoriile curente; se scad stocurile deoarece au cel mai putin caracterul de lichiditate dintre activele curente. Lichiditatea redusa reflecta posibilitatea achitarii datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat

in casierie si a disponibilitatilor bancare si a creantelor de incasat. Se considera o lichiditate intermediara buna daca indicatorul este intre 0,65 si 1.

La 31.12.2016 indicatorii de lichiditate sunt sub valorile recomandate de literatura de specialitate, ceea ce denota faptul ca societatea nu-si poate acoperi datoriile curente din contravaloarea conturilor de trezorerie si a creantelor, cu atat mai mult cu cat valoarea acestora este formata aproape exclusiv din valoarea creantelor, iar creantele se vor dovedi extrem de greu de incasat, pentru ca asa cum vom analiza pe larg intr-un alt capitol, provin in cea mai mare parte de la firme deja in insolventa, iar societatea noastra are doar drepturi de creante chirografare, nebeneficiind de cauze de preferinta.

3. Rata indatorarii globale = datorii totale / total pasiv x 100

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1	Datorii: sume de platit intr-o perioada de pana la un an	113,280,961	123,994,715	41,931,796
2	Datorii: sume de platit intr-o perioada de peste un an	8,692,333	324,066	18,271,277
3	TOTAL DATORII	121,973,294	124,318,781	60,203,073
4	Total capitaluri proprii	10,419,812	12,119,051	-4,393,032
5	TOTAL PASIV (rd. 3+4)	245,959,763	189,023,848	90,107,958
6	Rata indatorarii globale (rd. 3/5 x100)	49.59	65.77	66.81

Valoarea maxima recomandata de literatura de specialitate a ratei indatorarii globale este de 66%. Conform rezultatelor calculului ratei indatorarii globale pe perioada analizata se constata ca acest indicator este sub valoarea maxima recomandata de literatura de specialitate in perioada 2014 - 2015 si putin peste valoarea maxim recomandata in anul 2016. Cauza inregistrarii la finele perioadei analizate a unei rate a indatorarii globale peste 66% o reprezinta inregistrarea unor capitaluri proprii care au scazut cu peste 16.000.000 lei fata de anul precedent, de la plus 12.119.051 lei la minus 4.393.032 lei.

4. Solvabilitatea patrimoniala la termen = total active / datorii totale

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1.	Datorii: sume de platit intr-o perioada de pana la un an	113,280,961	123,994,715	41,931,796
2.	Datorii: sume de platit intr-o perioada de peste un an	8,692,333	324,066	18,271,277
3.	TOTAL DATORII (rd. 1+2)	121,973,294	124,318,781	60,203,073
4.	Total active imobilizate	21,896,644	72,154,372	46,011,486
5.	Total active circulante	223,585,665	102,495,941	32,336,022
6.	TOTAL ACTIVE (rd. 4+5)	245,482,309	174,650,313	78,347,508
7.	Solvabilitatea patrimoniala (rd. 6 / 3)	2.01	1.40	1.30

Solvabilitatea reprezinta capacitatea societatii de a-si achita datoriile financiare pe termen lung, deci vizeaza un orizont mai indepartat de activitate. Analiza solvabilitatii pe termen lung urmareste sa determine in fiecare exercitiu financiar daca intreprinderea este supusa sau nu riscului de faliment. Despre o societate aflata in stare de functionare, spunem ca este solvabila numai atunci cand suma activelor fixe si circulante este mai mare sau cel putin egala cu totalul pasivelor exigibile - totalul datoriilor. O societate poate sa fie solvabila chiar daca la un moment dat nu are capacitate de plata si nu dispune de lichiditate financiara.

Literatura de specialitate recomanda o valoare cat mai mult supraunitara, ceea ce indica o stare buna de solvabilitate. Indicatorul de solvabilitate arata ca societatea este solvabila. Din datele inregistrate, se constata faptul ca indicatorul de solvabilitate este pozitiv pe toata perioada analizata. Totusi, trebuie precizate cateva particularitati ce tin de componenta activelor societatii. In acest sens, societatea inregistreaza valori considerabile la active necorporale, active formate din licente pentru diferite programe, licente care nu pot fi valorificate catre terti. De asemenea, la active corporale mobile, sunt inregistrate o serie de echipamente si instalatii folosite in domeniul IT, a caror valoare a scazut considerabil prin efectul deprecierii morale (in ultimii trei ani tehnologia a evoluat si echipamentele de ultima generatie atunci, acum nu mai pot face fata la actualele proiecte complexe).

3. Rata activelor imobilizate = active imobilizate / total active x 100

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1.	Total active imobilizate	21,896,644	72,154,372	46,011,486
2.	Total active circulante	223,585,665	102,495,941	32,336,022
3.	TOTAL ACTIVE	245,482,309	174,650,313	78,347,508
4.	Rata activelor imobilizate (rd. 1 / 3 x 100)	8.92	41.31	58.73
5.	Rata activelor circulante (rd. 2 / 3 x 100)	91.08	58.69	41.27

Nivelul maxim acceptat al ratei activelor imobilizate este in jurul valorii de 60% si reprezinta ponderea elementelor patrimoniale ce servesc intreprinderii in mod permanent in totalul activului, masurand gradul de investire a capitalului in intreprinderea respectiva. Se constata ca pe perioada analizata se inregistreaza o rata a activelor imobilizate cu peste 20% peste nivelul maxim acceptat.

Rata activelor circulante este complementara ratei activelor imobilizate si valoarea recomandata este de minim 40%, invers proportional cu rata imobilizarilor. Un activ circulant este achizitionat pentru consum propriu, o creanta aferenta ciclurilor de exploatare, de trezorerie sau echivalent de trezorerie a caror utilitate nu este restrictionata; din aceasta categorie fac parte: stocurile, creante, casa si conturi de banca. Rata activelor circulante pune in evidenta dimensiunea propriu-zisa a afacerii derulata de societate in decursul exercitiului financiar.

Din evolutia ratelor se constata ca daca in primii doi ani din perioada analizata rata activelor circulante era preponderenta, in anul 2016, se inregistreaza valori apropiate de cele recomandate in literatura de specialitate.

6. Rata creantelor = creante / total activ x 100

Rata disponibilitatilor = disponibilitati / total activ x 100

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1.	Creante	202,806,352	80,662,122	17,183,869
2.	Disponibilitati (casa si conturi la banci)	14,859	37,754	104,650
3.	TOTAL ACTIV	245,959,763	189,023,848	90,107,958
4.	Rata creantelor (rd. 1 / 3 x 100)	82.46	42.67	19.07
5.	Rata disponibilitatilor (rd. 2 / 3 x 100)	0.01	0.02	0.12

Rata disponibilitatilor este influentata de raportul dintre durata medie de incasare a creantelor si durata medie de achitare a obligatiilor. Literatura de specialitate apreciaza ca intervalul de siguranta al ratei disponibilitatilor in totalul activelor circulante este de 3% - 6%. Din evolutia ratelor calculate mai sus se constata ca rata disponibilitatilor in total activ detine o pondere foarte mica, chiar daca valoarea nominala a disponibilitatilor banesti a crescut in perioada 2014 - 2016, aceasta se mentine procentual la valori cu mult subunitare, neputandu-se apropia de valorile recomandate in literaturile de specialitate (respectiv 3-6%).

Rata creantelor oscileaza intre 82,46 % si 19,07%, insa acest indicator nu poate fi asimilat in intregime, avand in vedere faptul ca o parte importanta a creantelor provine de la societati in insolventa, ceea ce creeaza reale dificultati in a mai recupera macar si partial sumele cuprinse in evidentele contabile. Chiar daca la acest moment putem prevedea faptul ca o parte din creante nu vor putea fi recuperate, totusi, pana la inchiderea procedurilor de insolventa pentru respectivele firme, creantele vor ramane in evidentele noastre contabile la valoarea nominala.

7. Rata rentabilitatii economice masoara performanta activului total al societatii = rezultatul exploatarei / active totale x 100, si exprima nivelul de remunerare a activului total aflat la dispozitia societatii comerciale si arata rezultatul obtinut la 100 lei active.

Rata rezultatului din exploatare = rezultatul din exploatare / venituri din exploatare x 100, si exprima rentabilitatea activitatii de exploatare.

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016
1.	Rezultatul din exploatare	4,738,257	5,007,297	-14,979,406
2.	Venituri din exploatare	144,130,025	190,859,243	25,304,801
3.	TOTAL ACTIV (= total pasiv)	245,959,763	189,023,848	90,107,958
4.	Rata rentabilitatii economice (rd. 1 / 3 x 100)	1.93	2.65	-16.62
5.	Rata rentabilitatii (rd. 1 / 2 x 100)	3.29	2.62	-59.20

Din datele de mai sus se constata ca in exercitiul financiar 2016 debitoarea a realizat pierderi din activitatea de exploatare in suma de 14,979,406 lei. Anterior, societatea a inregistrat profit in suma de 4.738.257 lei in 2014 si respectiv 5.007.297 lei in 2015. Din datele de mai sus rezulta ca rata rentabilitatii este destul de mica deoarece debitoarea inregistreaza active de valori mari.

Investitiile in principal in proiectul „Crevis” sunt investitii pe termen lung, acestea urmand sa returneze profit in doua - trei exercitii financiare de la data punerii acestuia in functiune. La momentul actual, proiectul Crevis nu poate fi pus in functiune, datorita lipsei de finantare. Efectul acestora este prognozat a fi realizat pe parcursul urmatoarelor ani de exploatare, astfel incat rezultatul investitiilor este prognozat a ajunge la maturitate intr-o perioada indelungata de timp.

2.4.3 Principalele cauze care au dus la starea de incetare de plati a societatii

In ceea ce priveste cauzele si imprejurarile care au dus la incetarea de plati si intrarea in insolventa a societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L., precizam faptul ca au existat mai multi factori care combinati au dus la aceasta stare a societatii, dupa cum urmeaza:

1. Concurența acerbă exercitată în domeniul IT de către societățile mari și foarte mari internaționale (multinationale) ce a dus la acapararea de către acestea a unei părți importante din piața de profil, astfel încât cota de piață a jucătorilor interni s-a diminuat considerabil. Din ce în ce mai multe multinationale vin și investesc în România, acaparând astfel majoritatea pieței. Trăim într-o eră a globalizării și acest lucru este normal, având în vedere că România este o piață foarte bună pentru investitorii străini din IT;

2. Întârzierile la plată de către Ministerul Fondurilor Europene în perioada anterioară anului 2015 și în cursul anului 2016 pentru rambursarea cheltuielilor eligibile efectuate de societate în proiecte co-finanțate din fonduri europene.

Societatea debitoare a desfășurat în perioada 2012 – 2015 un număr de peste 13 proiecte naționale și internaționale cu fonduri europene (prezentate în Anexa 6), proiecte în cadrul cărora, conform normelor în vigoare, Ministerul Fondurilor Europene trebuia să asigure o cofinanțare cuprinsă între 30 – 100% din valoarea proiectelor (în funcție de tipul de proiect) după efectuarea cheltuielilor de către societate. În acest sens, societatea a efectuat cheltuielile prevăzute în contractele de finanțare (cheltuieli cu personalul, cheltuieli de achiziții) până în ultima zi admisă pentru plată cheltuielilor eligibile (31.12.2015) și a depus cereri de rambursare corespunzătoare conform graficelor de proiect aprobate în contractele de finanțare (odată la 3 luni). Organismele Intermediare și Autoritățile de Management din subordinea Ministerului Fondurilor Europene pentru programele POSCCE (Cresterea Competitivității Economice) respectiv POSDRU (Dezvoltarea Resurselor Umane) au aprobat cu mare întârziere cererile de rambursare depuse de societate în perioada 2014-2015. Din cauza acestor întârzieri constante de plată a asistentei financiare nerambursabile (cofinanțarea Ministerului Fondurilor Europene din fonduri FEDR și de la bugetul de stat), societatea a fost în imposibilitatea asigurării unui flux de numerar necesar plății la timp a salariilor personalului angajat în proiect, respectiv plăta cheltuielilor de achiziții prevăzute în proiecte, astfel că de la 01.01.2016, pentru finalizarea proiectelor și atingerea obiectivelor asumate în contractele de finanțare, societatea a fost nevoită să asigure plata integrală (100%) a cheltuielilor cu personalul și cu achizițiile pe parcursul anului 2016, fără a mai exista posibilitatea solicitării ulterioare a rambursării parțiale a cheltuielilor din fonduri structurale.

3. Scăderea gradului de absorbție până la zero a fondurilor europene pe zona de IT începând cu anul 2016. Una dintre specializarile societății debitoare constă în proiectarea și implementarea proiectelor mari, fiind și integrator de soluții IT pentru clienți din mediul public și din mediul privat.

Precizăm faptul că după sfârșitul anului 2015 (care marchează finalizarea programelor structurale 2007-2013), gradul de absorbție a fondurilor UE în domeniul IT în România a scăzut la 0 (zero) deoarece majoritatea clienților din domeniul public și domeniul privat nu și-au mai putut asigura bugete de achiziții de produse și/sau servicii IT din proiectele co-finanțate din fondurile structurale din perioada 2007-2013 (care au avut ca termen limită de efectuare a cheltuielilor 31.12.2015), în timp ce următoarea fază de programe de finanțare bazate pe fonduri structurale (2014-2020) s-a lansat în România cu foarte mare întârziere, în anumite sectoare abia în 2018 (la 3 ani de la finalizarea programelor anterioare!), acest lucru afectând toate societățile de specialitate în domeniu.

4. Sistarea decontărilor din fondurile europene (fonduri din programul 2007-2013) și/sau locale (buget de stat, bugete locale) pentru proiectele de implementare servicii IT și livrare produse IT livrate către clienți din mediul public sau privat.

Precizăm faptul că o serie de beneficiari care semnaseră contracte de furnizare produse și servicii anterior datei de 31.12.2015 cu societatea în calitate de integrator sau în calitate de furnizor în cadrul unui consorțiu de furnizori, au fost în imposibilitatea finalizării activităților asumate în cadrul propriilor contracte de asistență din fonduri nerambursabile și implicit în imposibilitatea asigurării fluxului de numerar necesar pentru plata serviciilor și produselor livrate pentru societate, din aceleași considerente enumerate

la punctele 2 si 3. Impactul asupra societatii a fost determinant intrucat societatea efectuase deja cheltuielile conform contractelor de furnizare, livrase deja produsele si serviciile la termen conform contractelor de furnizare, insa din imposibilitatea beneficiarilor de a asigura plata pana la data de 31.12.2015 (ultima zi de eligibilitate a cheltuielilor pentru fonduri structurale 2007-2013) respectiv imposibilitatea beneficiarilor din mediul public de a asigura plata din fonduri proprii dupa 01.01.2016, societatea nu a primit sumele cuvenite conform clauzelor contractuale, in unele cazuri existand chiar litigii nefinalizate pana la data redactarii acestui document (exemplu: contractul de servicii nr 3187/AK/17.05.2014 cu Ministerul Mediului si Schimbarilor Climatice – Autoritatea de Management AM POS Mediu, in asociere cu ROMTELECOM S.A, Bull Romania S.R.L, Expert One Research S.R.L, Deloitte Audit S.R.L).

5. Scaderea abrupta a veniturilor din proiecte cu finantare din fonduri europene, a condus la un blocaj al lichiditatilor, nemaiputand fi sustinute proiectele de investitii aflate in diferite etape (in curs de finalizare, planificate).

Precizam ca in acest sens, societatea a depus eforturi pentru atragerea altor surse de finantare fie prin deschiderea unor linii de credit (pentru finalizarea centrului CREVIS, cea mai mare investitie din portofoliu), fie prin atragerea unor investitori din domeniul privat pentru co-finantarea finalizarii si a costurilor implicate conform planurilor de afaceri asociate investitiilor).

6. Scaderea abrupta incepand cu anul 2015 a investitiilor si proiectelor in domeniul IT ale diferitelor institutii ale statului Roman, precum si cele in domeniul privat.

Precizam faptul ca, incepand cu anul 2015, numarul apelurilor de proiecte si licitatii organizate de catre diversele organisme ale statului Roman (Ministere, Unitati Administrativ Teritoriale, Primarii, Consilii Locale etc) sau in domeniul privat s-au redus considerabil. Aceasta situatie a diminuat drastic pe parcursul anului 2016 baza de clienti potentiali carora societatea le putea oferi produse si servicii in domeniul IT.

7. Intrarea in insolventa a unor mari societatii in domeniul IT din Romania (ex. Novensis, Romsis, Asesoft, TeamNet) cu care societatea INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. avea in derulare diverse proiecte.

Astfel, criza in domeniul IT incepand cu anul 2015 a afectat o serie de mari societati specializate in domeniu, iar intrarea respectivelor societatii in insolventa a afectat activitatea INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L., atat prin nerecuperarea sau recuperarea cu mari intarzieri a sumelor pe care aceasta le avea de incasat de la respectivele societati, cat si prin scaderea proiectelor pe care aceasta la desfasura cu respectivele societati.

Precizam de asemenea faptul ca, pentru realizarea proiectelor pe care INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. le avea in desfasurare cu diverse mari societatii in domeniul IT din Romania (ex. Novensis, Romsis, Asesoft), societatea a trebuit sa efectueze mai multe investitii importante (accesand mai multe credite la diverse banci in acest sens), investitii si credite ce nu au mai putut fi recuperate sau restituite ca urmare a intrarii in insolventa a partenerilor INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.

8. Efectuarea unor cheltuieli considerabile in perioada 2014-2016 ca urmare a necesitatii realizarii unor investitii in mai multe proiecte in acelasi timp, pe baza unor planuri de afaceri si a unor contracte de co-finantare din fonduri structurale (POSCCE). Societatea debitoare a investit sume considerabile in proiectul CREVIS (Centrul de cercetare-dezvoltare pentru realitatea virtuala aplicata infrastructurilor critice), a carui calendar de implementare depindea conform contractelor de co-finantare din fonduri europene de un calendar de rambursari din partea Autoritatilor de Management din cadrul Ministerului Fondurilor Europene.

Nefinalizarea la timp a proiectului CREVIS-INVESTITII datorata intarzierilor la plata asistentei financiare nerambursabile si extinderea duratei de implementare a proiectului

din surse proprii, a dus la acutizarea blocajului financiar motivat de faptul ca, desi investitia a fost finalizata in procent de peste 98%, aceasta nu a ajuns sa genereze venituri.

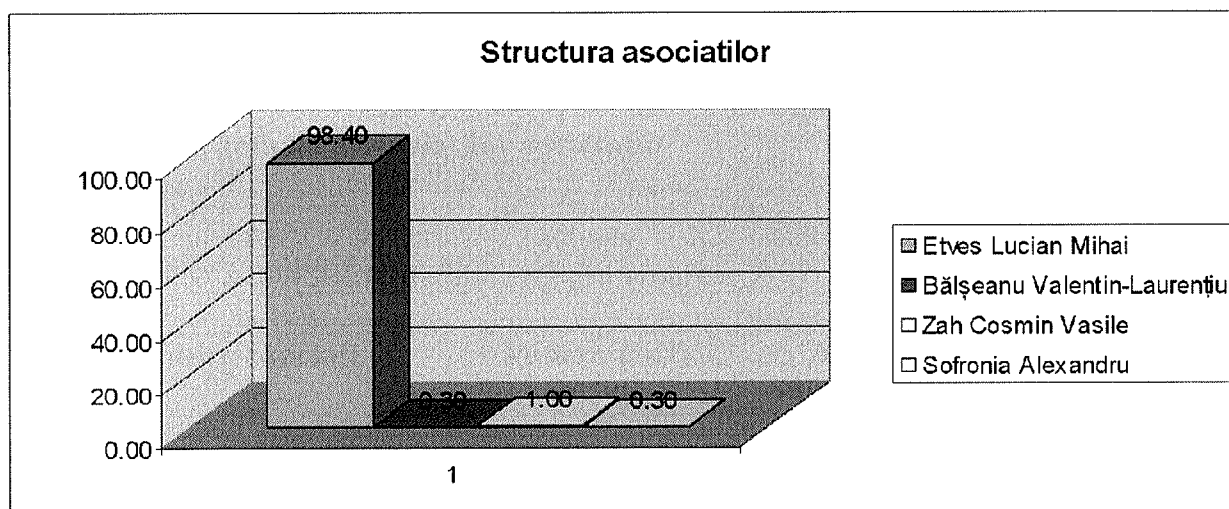
Investitiile in proiectul CREVIS-INVESTITII se ridica la peste 34.363.785 lei, acestea incluzand doar imobilul si echipamentele specifice acestui proiect, fara a include o multitudine de alte echipamente si manopera unei echipe de peste 21 de specialisti de o inalta calificare care au lucrat mai bine de 27 luni la implementarea acestui proiect si a celorlalte proiecte de cercetare-dezvoltare conexe conform planurilor de afaceri (exemplu: proiectul CREVIS-CDI2 Realizarea unei platforme inovative de monitorizare pentru obiective izolate din infrastructurile critice din Romania).

3. Situatia societatii la data intocmirii planului de reorganizare

3.1. Structura actuala a asociatilor societatii

In prezent, structura actuala a asociatilor societatii INSOFT DEVELOPMENT&CONSULTING SRL, este urmatoarea:

Denumire asociati	Numar parti sociale	Aport Suma (ron)	Cota participare (%)
Etves Lucian Mihai	344.400	3.444.000	98,40%
Balseanu Valentin-Laurentiu	1.050	10.500	0,30%
Zah Cosmin Vasile	3.500	35.000	1%
Sofronia Alexandru	1.050	10.500	0,30%
TOTAL:	350.000	3.500.000	100,00%



3.2 . Structura actuala a manageriatului

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei impotriva societatii INSOFT DEVELOPMENT&CONSULTING SRL., conform Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, prin Hotararea asociatilor societatii din data de 29.11.2016 a fost desemnat in calitate de administrator special, care sa reprezinte interesele societatii si ale actionarilor, dl. Aciubotaritei Cristian.

Ulterior, in cadrul Adunarii Generale a Asociatilor din data de 12.07.2017 a fost desemnat in calitate de administrator special dl. Etves Lucian Mihai, hotararea fiind depusa la dosarul cauzei in data de 27.07.2017.

De asemenea, in cadrul perioadei de observatie, s-a continuat procesul de reducere a costurilor societatii debitoare, externalizandu-se o parte importanta din serviciile societatii debitoare si reducandu-se numarul de salariati ai acesteia, urmand ca in functie de volumul activitatilor si proiectelor societatii debitoare sa se angajeze noi salariati sau sa fie incheiate contracte de colabrar, in functie de specificul proiectului/activitatii.

Pe perioada de reorganizare se intentioneaza pastrarea echipei manageriale actuale, plecandu-se de la premisa ca aceasta echipa, condusa de catre administratorul special al societatii debitoare, dl. Etves Lucian Mihai, este cea care cunoaste in detaliu activitatea societatii. Constientizand insa situatia financiara in care se afla societatea in prezent, demonstrata de indicatorii economico-financiari, precum si faptul ca un eventual esec al planului de reorganizare propus determina implicit trecerea la faliment si dizolvarea societatii, echipa manageriala va continua si dezvolta pe toata aceasta perioada activitatea de baza a societatii, prin implementarea masurilor prevazute in prezentul plan de reorganizare.

Inlocuirea administratorului special al Societatii se va putea efectua de catre asociati in conformitate cu dispozitiile art. 53 si urm. din Legea nr. 85/2014, in situatia in care va fi necesara aceasta masura.

Administratorul special urmeaza sa conduca in tot activitatea Societatii, asigurand implementarea planului de reorganizare, acesta avand in atributiile manageriale si posibilitatea selectarii personalului societatii in functie de proiectele desfasurate si activitatea existenta.

Avand in vedere ca administratorul judiciar este cel care realizeaza un contact direct cu activitatea desfasurata de societatea debitoare, exercitand controlul riguros al implementarii prezentului plan, acestuia ii revine si obligatia legala de a interveni si conduce in tot activitatea societatii debitoare in ipoteza in care se constata ca aceasta nu respecta intocmai masurile de reorganizare prevazute in planul votat de creditorii. Conducerea activitatii societatii debitoare in scopul implementarii cu succes a prezentului plan se va realiza de catre administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, controlul asupra aspectelor de legalitate fiind efectuat de catre judecatorul-sindic, iar controlul asupra respectarii prevederilor planului de reorganizare revenind administratorului judiciar si creditorilor, conform dispozitiilor legii insolventei.

3.3. Structura actuala de personal si organizarea interna

Structura actuala de personal si organizarea societatii sunt prezentate in organigrama societatii – Anexa nr. 4 a planului de reorganizare.

Activitatea societatii urmeaza a fi condusa de catre Directorul general, atributiile acestei functii fiind exercitate de catre administratorul special pe perioada de reorganizare.

Acesta urmeaza sa coordoneze urmatoarele departamente ale societatii:

- Departamentul Operational (OPS) include compartimentul de Dezvoltare Software (DevOps) cu specialisti programare software, administrare sisteme IT si testare, respectiv compartimentul de Servicii Implementare (IS) cu specialisti in consultanta IT;
- Departamentul Comercial (COM) include specialisti in vanzari (Account Manager);
- Departamentul Administrativ (ADM) include administratori de locatii si monitorizeaza serviciile externe de Paza si Monitorizare respectiv Serviciile Externe de Contabilitate si Resurse Umane;
- Serviciul de Paza si Monitorizare – serviciu externalizat asigurat in prezent de catre societatea Director Special TROOPS SRL;
- Serviciul de Contabilitate si Resurse Umane – serviciu externalizat;

- Departamentul juridic - serviciu externalizat asigurat in prezent de catre cab. av. Gemanaru Iulian.

Avand in vedere specificul activitatii Societatii (activitate bazata pe proiecte), numarul de salariati permanenti urmeaza a fi redus, acesta fiind de 5 persoane (director general, consultant IT, agent vanzari, programator, agent administrativ).

Organigrama va fi pastrata in aceasta forma pe durata de implementare a planului, dar in functie de volumul de activitate, aceasta se va putea modifica, urmand a se putea redimensiona si numarul de angajati permanenti si de angajati cu contract de munca pe durata determinata sau cu contract de colabrarare in functie de volumul, durata si specificul proiectelor ce urmeaza a fi derulate.

3.4. Descrierea activitatii societatii

Activitatea de baza a societatii consta in crearea, implementarea si dezvoltarea de solutii IT cu un grad ridicat de complexitate, la cele mai ridicate standarde.

Principalele produse ale societatii sunt:

- **programe software proprii dezvoltate de societate, reprezentand aplicatii si solutii IT** (aplicatii integrate de eLearning, manuale digitale, aplicatii educationale, solutii moderne de management a competentelor profesionale si personale, solutii complete de management educational integrat ce sprijina imbunatatirea calitatii sistemului de invatamant, solutii inovative si complete ce permit administrarea flexibila a continutului si a documentelor, solutii complete care imbina cele mai noi tehnologii cu elemente grafice originale si atractive pentru administrarea si distributia continutului afisat pe terminalele informative indoor si outdoor, aplicatii informatice personalizate);
- **furnizarea celor interesati de echipamente hardware performante si integrarea acestora in sistemele clientilor;**
- **platforma completa de gestiune a tuturor documentelor ce tin de activitatea curenta a unei organizatii;**
- **servicii specifice in domeniul consultantei destinate mediului de afaceri si segmentului de management;**

Societatea debitoare isi propune sa continue pe perioada planului de reorganizare desfasurarea activitatilor curente de creare, implementare si dezvoltare de solutii IT in cadrul diferitelor proiecte pe care societatea le desfasoara in prezent sau pe care urmeaza sa le contracteze.

De asemenea, in prezent conducerea societatii se afla in discutii avansate in vederea incheierii unor parteneriate sau activitati de asociere in participatiune cu mai multe societati din Romania si din strainatate, in care rolul societatii debitoare urmeaza a fi de a crea soft-urile necesare proiectului sau acela de a implementa soft-urile create de partener, in cadrul proiectului (in acest sens mentionam propunerea de parteneriat comunicata de catre TechnoHub SRL – Anexa nr. 7 la planul de reorganizare).

De asemenea, societatea a incheiat urmatoarele acorduri aflate in vigoare privitoare la centrul de cercetare CREVIS:

- Un acord de parteneriat nr 258/28.08.2012 cu 16 membri din industria IT (dintre care amintim firmele AVITECH SRL, WING Computer Group SRL, ELCOS Proiect SRL) si mediul academic (Universitatea Politehnica Bucuresti, Universitatea Petrol-Gaze din Ploiesti) care stabileste drepturile si obligatiile privind mentinerea in perioada de sustenabilitate a investitiilor in cadrul centrului CREVIS valabil pana la data de 27.08.2020
- Un acord de asociere nr. 259 / 28.08.2012 cu 18 membri din industria IT (dintre care amintim firmele AVITECH SRL, WING Computer Group SRL, ELCOS Proiect SRL) si mediul academic (Universitatea Politehnica Bucuresti, Universitatea Petrol-Gaze din

Ploiesti) si 2 ONG-uri care stabileste responsabilitatile si comitetul de conducere aferent acordului de parteneriat nr 258/28.08.2012 amintit anterior respectiv decizia de aprobare nr 1003/28.08.2012 a strategiei de dezvoltare a Polului de competitivitate CREVIS

- Un acord de parteneriat nr 121/29.04.2013 cu ELCOS Proiect SRL, 2K Telecom SRL si Universitatea Petrol-Gaze din Ploiesti privind proiectul CREVIS-CDI2 si desfasurarea unor activitati in perioada de sustenabilitate a proiectului pana la data de 07.05.2021

De asemenea, pe perioada de reorganizare societatea debitoare isi propune sa obtina venituri din inchirierea totala sau partiala a imobilului detinut de catre aceasta in Com. Targsoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova.

De asemenea, reprezentantii societatii debitoare au demarat demersurile de intabulare a cladirii sus-mentionate, in prezent fiind intabulat la OCPI Prahova – BCPI Ploiesti doar terenul situat in Com. Targsoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova in suprafata de 18.200 mp avand Nr. Cadastral 26365 si C.F. nr. 26365, cladirea construita pe acest teren nefiind intabulata.

De asemenea, s-a demarat procedura de recuperare a creantelor detinute de catre societatea debitoare. Avand in vedere pozitia debitorilor societatii de a nu-si executa in mod voluntar obligatiile restante, societatea a deschis o serie de litigii, din care mentionam:

- Dosar nr. 33060/3/2018, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, in contradictoriu cu SC Acve Plus Soft SRL.
- Dosar nr. 26852/299/2018, aflat pe rolul Judecatoriei sector 1 Bucuresti, in contradictoriu cu Business Provider Group SRL.
- Dosar nr. 33058/3/2018, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, in contradictoriu cu SC Computer Professional Business SRL.
- Dosar nr. 16718/303/2018, aflat pe rolul Judecatoriei sector 6 Bucuresti, in contradictoriu cu FLEX STUDIO SRL.
- Dosar nr. 14877/94/2018, aflat pe rolul Judecatoriei Buftea, in contradictoriu cu TOTALSOFT SA.
- Dosar nr. 14878/94/2018, aflat pe rolul Judecatoriei Buftea, in contradictoriu cu Universitatea din Bucuresti.
- Dosar nr. 6133/105/2014, aflat pe rolul Tribunalului Prahova in care societatea figureaza inscrisa in Tabelul preliminar al creantelor asupra averii SC ASESOFT INTERNATIONAL SRL cu o creanta chirografara in cuantum de 3.963.169,77 lei.
- Dosar nr. 23504/3/2017 pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a VII-a Civila in care a fost formulata cerere de repunere in termen si cerere de admitere a creantei impotriva SC NET INTEGRATON TECHNOLOGIES SRL pentru suma de 4.162.592,89 lei reprezentand debit neachitat.
- Dosar nr. 35322/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului Ilfov in care s-a solicitat obligarea SC AVITCH Co. SRL la plata sumei de 1.426.447,69 de lei reprezentand contravaloare facturi emise pentru serviciile prestate.

De asemenea, administratorul special a demarat procedura de identificare in patrimoniul societatii debitoare a activelor care nu sunt folosite efectiv la activitatea curenta sau nu sunt prevazute sa intre in flux in perioada imediat urmatoare, astfel incat acestea sa poata fi valorificate in conditii de piata avantajoase pentru societate, cu respectarea dispozitiilor Legi nr. 85/2014.

Valorificarea se va putea face la solicitarea administratorului special al Societatii, numai cu acordul Adunarii creditorilor, iar procedurile de vanzare vor fi indeplinite de

catre administratorul judiciar in conformitate cu dispozitiile art. 154 si urm. din Legea nr. 85/2014.

3.5. Analiza SWOT

3.5.1 Introducere

Ca metoda de analiza a mediului, a competitivitatii si a firmei, analiza SWOT constituie cea mai importanta tehnica managerial utilizata pentru intelegerea pozitiei strategice a unei organizatii.

“SWOT” reprezinta acronimul pentru cuvintele englezești “strengths” (forte, puncte tari) “Weaknesses” (slabiciuni, puncte slabe), “Opportunities” (oportunitati, sanse) si “Threats” (amenintari). Primele doua privesc firma si reflecta situatia acesteia, iar urmatoarele doua privesc mediul si oglindesc impactul acestuia asupra activitatii firmei.

Punctele tari ale firmei sunt caracteristici sau competente distinctive pe care aceasta le poseda la un nivel superior in comparatie cu alte firme, indeosebi concurente, ceea ce ii asigura un anumit avantaj in fata lor. Altfel prezentat, punctele tari reprezinta activitati pe care firma le realizeaza mai bine decat firmele concurente, sau resurse pe care le poseda si care depasesc pe cele ale altor firme.

Punctele slabe ale firmei sunt caracteristici ale acesteia, ariile sale de vulnerabilitate, zonele de resurse sarace si alte “valori negative” sau “conditionari negative” care si determina un nivel de performante inferior celor ale firmelor concurente. Punctele slabe reprezinta activitati pe care firma nu le realizeaza la nivel propriu celorlalte firme concurente sau resurse de care are nevoie dar nu le poseda.

“Opotunitatile” reprezinta factori de mediu extern pozitivi pentru firma, altfel spus sanse oferite de mediu, firmei, pentru a-si stabili o noua strategie sau a-si reconsidera strategia existenta in scopul exploatarii profitabile a oportunitatilor aparute.

“Opotunitatile” exista pentru fiecare firma si trebuie identificate pentru a se stabili la timp strategia necesara ructificarii lor sau pot fi create, indeosebi pe baza unor rezultate spectroloase ale activitatilor de cercetare-dezvoltare, adica a unor inovari de anvergura care pot genera chiar noi industrii sau domenii aditionale pentru product si comercializarea de bunuri si servicii.

“Amenintarile” sunt factori de mediu extern negativi pentru firma, cu alte cuvinte situatii sau evenimente care pot afecta nefavorabil, in masura semnificativa, capacitatea firmei de a-si realiza integral obiectivele stabilite, determinand reducerea performantelor ei economico-financiare. Ca si in cazul oportunitatilor, “amentintari” de diverse naturi si cauze pandesc permanent firma, anticiparea sau sesizarea lor la timp permitand firmei sa-si reconsidere planurile strategice astfel incat sa le evite sau sa le minimalizeze impactul. Mai mult, atunci cand o amenintare iminenta este sesizata la timp, prin masuri adecvate ea poate fi transformata in oportunitate.

3.5.2 Analiza SWOT a activitatii Societatii

PUNCTE FORTE	PUNCTE SLABE
- existenta pe o perioada de peste 10 ani pe piata de profil in domeniul IT; - o buna reputatie in relatia cu institutiile publice (atat centrale, cat si teritoriale)	- activitate redusa in perioada de observatie, motivat de sistarea fondurilor europene pentru proiectele de acest gen in care este implicata societatea;

pentru care a creat si dezvoltat soft-uri performante, precum si in relatia cu publicul utilizator al programelor dezvoltate de societate din domeniile: educatie, sanatate, cultura, formare profesionala etc. ; - investitiile efectuate in crearea soft-urilor proprii; - existenta unor produse software proprii, care pot fi valorificate catre clientii cunoscuti sau catre clienti noi; - imobil aflat in proprietate adaptat la specificul domeniului de activitate; - personal specializat si cu experienta in domeniu, care in functie de necesitati poate fi angajat sau poate lucra pe proiecte distincte; - societatea nu este implicata in litigii a caror solutionare sa diminueze patrimoniul acesteia sau sa majoreze creantele datorate; - existenta unui management al calitatii implementat la toate nivelurile societatii, care asigura calitatea serviciilor si produselor oferite; - posibilitatea de a dezvolta servicii complementare in parteneriat cu alti prestatori din domeniul IT; - posibilitatea adaptarii la cerintele pietei - contracte si parteneriate in derulare sau pentru care exista proiecte avansate.	- nerentabilizarea unor proiecte importante derulate cu Ministerul Fondurilor Europene (ex: programul CREVIS aflat la stadiul de 98%), pentru care s-au efectuat cheltuieli considerabile, care nu pot fi recuperate in lipsa finalizarii proiectelor.
OPORTUNITATI - cresterea atractivitatii serviciilor din domeniul IT, oferite de companii romanesti; - preocuparea autoritatilor pentru crearea de centre IT in Romania; - facilitati fiscale create pentru lucratorii din domeniul IT, ceea ce permite mentinerea sau angajarea unor specialisti care sa poata asigura desfasurarea activitatii societatii, conform standardelor de management al calitatii obtinute. - posibilitatea patrunderii pe pietele internationale pentru dezvoltarea de aplicatii software proprii sau in parteneriat cu companiile deja exsistente pe aceste piete;	AMENINTARI - concurenta acerba si uneori neloiala din partea companiilor multinationale care activeaza in acelasi domeniu de activitate.

4. Activul si pasivul societatii

4.1. Prezentarea activului societatii

Societatea INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. are inregistrate in evidentele contabile la 31.09.2018 urmatoarele categorii de active:

- Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale
- Alte imobilizari necorporale
- Terenuri
- Constructii
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje)
- Aparate si instalatii de masura, control si reglare
- Mijloace de transport
- Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale

Categorie de active	Simbol Cont Contabil	Valoare ramasa neamortizata
Concesiuni, brevete	205	172270.86
Alte imobilizari necorporale	208	6018497.61
Terenuri	2111	1350000
Constructii	212	9698279.55
Echipamente tehnologice	2131	7580220.49
Aparate si instalatii de masura	2132	60396
Mijloace de transport	2133	6183.33
Mobilier, aparatura birotica	214	62132.91
Imobilizari corporale in curs	231	1586027.52
Creante imobilizate	267	177559.92
Marfuri	371	15047503
Cienti	4111	15355725.21

Activele societatii pot fi structurate astfel:

1. **Terenuri:**

- Teren curti constructii, in suprafata de 18.200 mp, inregistrat in cu valoarea de achizitie, respective 1.350.000 lei intravilan, avand categorie de folosinta arabil. Terenul este inregistrat in CF nr. 26365 Targusorul Vechi cu numar cadastral 26365. Terenul are inscisa ipoteca legala instituita de ANAF – DIRECTIA GENERALA DE ADMINISTRATRE A MARILOR CONTRIBUABILI, pana la concurenta sumei de 6.966.231 lei, reprezentand sechestrul.

2. **Constructii**

- Imobilul este situat pe terenul identificat mai sus, inregistrat in contabilitate cu valoarea ramasa neamortizata de 9.698.279,55 lei. Conform procesului verbal de receptie a cladirii, investitia totala in cladire este egala cu suma de 10.876.575,11 lei. Mentionam faptul ca pana la data deschiderii procedurii de insolventa nu s-a reusit intabularea cladirii in Cartea Funciara, iar dupa data deschiderii procedurii de insolventa. Totusi, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili prin Serviciul Executare Silita nr. 1, a instituit ipoteca legala (reprezentand sechestrul) asupra constructiei neinscise in Cartea Funciara (bun viitor).

3. **Bunuri mobile**

- Sunt reprezentate de echipamente tehnologice si mobilier inregistrate in contabilitate la 31.08.2018 cu valoarea de 24,947,980.75 lei.

În categoria bunuri mobile trebuie să menționăm:

- Licente de utilizare produse software achiziționate pentru derularea activităților de dezvoltare și implementare IT ale societății, cu valoarea rămasă de amortizat de **172.270,86** lei (cont 205 Concesiuni, brevete) dintre care cel mai important este Software Cub de Realitate Virtuală de la producătorul EON în valoare de 117.777,88 lei, esențial pentru asigurarea funcționării centrului CREVIS, restul de 54.492,98 lei reprezentând licențe de aplicații folosite pe perioada de susținabilitate a proiectelor co-finanțate din fonduri structurale (până la 31.12.2018).

Menționăm că aceste licențe software sunt de tip EULA (*End User License Agreement*) eliberate pe numele societății și nu pot fi valorificate prin vânzarea către terți, dar pot fi valorificate prin continuarea activităților societății în cadrul furnizării serviciilor de dezvoltare și implementare IT în cazul reorganizării.

- Linii de producție, prototip și cunoștințe tehnice rezultate din cheltuielile cu personalul de cercetare și achizițiile de know-how/transfer tehnologic efectuate în 3 proiecte de cercetare-dezvoltare (INCREATOR, MEDSIS, INSAV) desfășurate de societate în perioada 2012-2016, în valoare de **6.018.497,61** lei (cont 208 Alte imobilizări necorporale):

- Linie producție, prototip și manuale cunoștințe tehnice INCREATOR – 2.477.259,27 lei;
- Linie producție, prototip și manuale cunoștințe tehnice MEDSIS – 2.483.184,58 lei;
- Linie producție, prototip și manuale cunoștințe tehnice INSAV – 1.058.053,76 lei;

Menționăm că aceste active necorporale pot fi valorificate prin continuarea activităților de implementare la clienți potențiali și furnizare de licențe proprii INCREATOR, MEDSIS și INSAV sau prin transferul tehnologic al know-how-ului și al proprietății intelectuale prin vânzare în măsura în care există societăți în sectorul IT dispuse să preia rezultatele de cercetare-dezvoltare sub formă de know-how/transfer tehnologic pentru crearea unor linii proprii de producție.

- Echipamente tehnologice (cont 2131) în valoare de **7.580.220,49** lei dintre care:

- Platforma aeriană completă (drona de tip avion Hirrus) 3 buc în valoare de **1.292.924,93** lei achiziționată pe proiectul INSAV pentru desfășurarea activităților de zbor cu dronele pentru monitorizarea pierderilor de energie electrică la liniile aeriene supratereștrii;
- Echipament de Load Balancing (Router și High Availability) 2 buc în valoare de **203.107,50** lei achiziționată pe proiectul INCREATOR pentru asigurarea securității și disponibilității echipamentelor de tip server aflate la punctul de lucru necesare în procesul de dezvoltare și implementare aplicații IT
- Echipament de Aer Conditionat Whirlpool Fantasia 1 buc în valoare de **779,98** lei pentru răcirea echipamentelor de tip server aflate la punctul de lucru necesare în procesul de dezvoltare și implementare aplicații IT
- Microfreza rotativă, microstrung, imprimantă 3D, instrument de măsurare vibrație, modul de ionizare antistatică, 8 bucăți platforme de comunicare senzori IoT în valoare de **23.701,90** lei achiziționată pe proiectul CREVIS-CDI2 pentru desfășurarea activităților de asamblare și testare echipamente hardware necesare pentru monitorizarea de la distanță a infrastructurilor critice prin senzori IoT și platforma software centralizată.

- Cub de Realitate Virtuala EON ICube de la producatorul EON cu 5 pereti (5-Wall) montat în corp B centru CREVIS în valoare de **4.360.000,00** lei care reprezinta echipamentul central de realitate virtuala cu imersie pentru aplicatii de training în infrastructuri critice achizitionat în proiectul CREVIS-INVESTITII

- Echipamente IT, comunicatii, audio-video, climatizare, alimentare apa si energie electrica pentru centrul CREVIS în valoare de **1.699.706,18** lei compuse din 9 Rack-uri, 2 Rack-uri Datalink, 1 Centrala telefonica montata în rack, 1 UPS 10 KVA, 1 UPS 30KVA, 1 Baterie condensare 250KVAR, 1 Centrala telefonica PBX Zycoo, 1 Router Dell Power, 3 Multifunctionale Xerox Work Center, 3 Statii Grafice, 1 Statie Grafica 3D, 2 Servere Dell Power Edge Rackabile, 1 Ecran Videoproiectie, 1 Sistem 3D, 1 Monitor Touchscreen, 1 Amplificator Stereo, 2 Set Microfon wireless, 3 Camere Video PTZ Full HD, 1 Echipament control camere video, 5 Sisteme de videoconferinta cu accesorii, 30 Unitati exterioare pentru climatizare detenta directa, 75 Unitate interioara sistem plafon fals, 39 Unitati interioare sistem caseta, 5 buc Perdea de aer cald, 5 Agregat Orizontal, 1 Agregat Filtro ventilare, 8 Split sistem climatizare camera servere, 14 Interfate comunicare sistem, 14 Controlere Centralizate, 4 Unitati interioare sistem montaj pe perete, 2 Agregate Orizontal, 1 Grup Pompe Hidranti, 1 Pompa Pilot Hidranti Exteriori, 1 Pompa Apa potabila cu turatie variabila, 1 Rezervor de hidrofor cu membrana capac, 1 Pompa put, 1 Statie de epurare cu module beton, 1 separator hidrocarburi, 1 Grup Electrogen Automat de interventie, 1 Lift 8 Persoane, 1 Lift 6 Persoane, 1 Post Transformare 630KVA, 1 Cabina Poarta, 1 Bariera Automata, 2 Centrale Detectie Alarma Incendiu. Mentionam ca toate aceste echipamente sunt necesare pentru asigurarea functionarii centrului CREVIS (Corpurile A, B, C, D)

Aparate si instalatii de masura control si reglare (cont 2132) în valoare de **60.396,00** lei reprezentata de o instalatie ENOPT de productie energie electrica pe baza energiilor regenerabile (solar, eolian) tip A cu masurare si optimizare locala.

Mijloace de transport (cont 2133) în valoare de **6.183,33 lei** reprezentate de 3 remorci (750 Kg masa totala autorizata, 520 Kg masa utila, tip Star Mini PED producator POP INDUSTRY SRL) achizitionate în cadrul proiectului INSAV pentru transportul echipamentelor de tip drona pe teren în desfasurarea activitatilor de zbor cu dronele, înregistrate la Registrul Auto Român, cu inspectia tehnica periodica expirata în anul 2018 conform cartilor de identitate a autovehiculelor.

Mobilier si aparatura birotica (cont 214) în valoare de **62.132,91** lei reprezentate de

- Mobilier (mese, platforma lemn sala conferinta, corpuri bucatarie) în valoare de **56701.51** lei aflate în cladirile centrului CREVIS (corp A-D);

- 1 telefon cu facilitati de conferinta IP Polycom în valoare de **1495.38** lei pentru organizarea de tele-conferinte cu clientii societatii;

- 3 telefoane mobile Apple în valoare de **1141.69** lei folosite in testarea interna a aplicatiilor software dezvoltate pentru sistemul de operare iOS de catre societate în vederea comercializarii;

- 1 Aparat extern de aer conditionat extern Osaka în valoare de **437.50** lei pentru echipamentele de tip server aflate la punctul de lucru necesare în procesul de dezvoltare si implementare aplicatii IT;

- 1 Sistem control acces în valoare de **2356.83** lei pentru asigurare securitate fizica si control acces zona administrativa.

Imobilizari corporale in curs (cont 231) în valoare de **1.586.027,52** lei reprezinta cheltuieli cu personalul de cercetare si achizitiile efectuate în cadrul proiectului CREVIS – INVESTITII (Centru de Cercetare Dezvoltare pentru Realitate Virtuala) co-finantat din fonduri structurale care vor fi imobilizate sub forma unei linii de productie aferenta activitatilor specifice ce vor fi desfasurate în cladirea / centrul CREVIS.

4. Marfuri

In categoria stocurilor de marfa, trebuie sa mentionam 1 echipament hardware si 640 de licente software in valoare totala de **15,047,503.30 lei**.

Denumire marfa	Stoc (buc)	Pret mediu	Pret final
HP SCANJET G2410	1	294,56	294,56
LECTII EDUCATIONALE	519	6.088,03	3.159.688,74
LECTII EDUCATIONALE ENTERPRISE	20	19.656,00	393.120,00
LICENTE ENTERPRISE HUB	8	310.000,00	2.480.000,00
LICENTE CLIENT ACCESS	28	31.800,00	890.400,00
LICENTE CLIENT ACCESS	50	35.520,00	1.776.000,00
LICENTE ENTERPRISE HUB	15	423.200,00	6.348.000,00
			15.047.503,30

- Echipamentul hardware HP a fost achizitionat pentru asigurarea stocurilor necesare furnizarii serviciilor de mentenanta in cadrul contractelor in derulare la clienti din mediul public ce specifica termeni stransi de livrare a pieselor in perioada de garantie ce nu pot fi asigurati prin comanda de la furnizori fara un stoc minimal estimat pe baza proceselor de mentenanta predictiva si programata.
- Stocurile de lectii educationale destinate elevilor respectiv adultilor (Enterprise) au fost achizitionate pentru revanzarea in cadrul portofoliului propriu de lectii educationale ale societatii catre clienti din Ucraina respectiv Turcia. In acest sens, societatea demarase un memorandum cu Ministerul Invatamantului din Ucraina pentru lectii educationale destinate elevilor, dar a fost in imposibilitatea asigurarii implementarii acestui plan de afaceri si investitii datorita climatului politic regional dupa 2014. A doua directie de vanzare internationala a fost demarata printr-un parteneriat cu firme din Turcia pentru vanzarea de lectii educationale, plan de investitii care de asemenea a fost blocat datorita climatului politic regional.
- Stocurile de licente (Client si Enterprise Hub) au fost achizitionate de la 3 distribuitori si producatori nationali din sectorul IT cu scopul valorificarii acestora in cadrul implementarilor existente si viitoare pentru beneficiari din categoria organizatiilor pentru situatii de urgenta (exemplu la nivel judetean in cadrul Inspectoratelor pentru Situatii de Urgenta). Precizam faptul ca licentele achizitionate pentru revanzare sunt specifice centrelor de urgenta C4IS (sistemul informatic de comanda, control, comunicare si computere) ca o platforma bazata pe GIS (sistemul informational geografic) care ajuta operatorii sa localizeze incidentele, sa depisteze, sa gestioneze si sa aloce eficient resursele pentru a crea un tablou operational comun care sa ajute in procesul de luare a deciziilor.

5. Creante

● In categoria activelor trebuie sa mentionam si creantele pe care societatea le are de recuperat de la diversi clienti, in cuantum total de **15.355.725,21 lei**, suma din care 283.827,46 lei este reprezentata de clienti in litigiu. Analizand componenta contului de clienti neincasati, observam faptul ca sume relevante (peste 1 milion de lei) sunt inregistrate pentru urmasorii clienti: Avitech Co SRL (1.426.447,69 lei), Net Integration Technologies SRL – in insolventa (5.25.246,83 lei), Computer Professional Business SRL (2.478.406,00 lei), Telekom Romania Communications SA (1.383.914,40 lei), Asesoft International SA – in insolventa (3.963.169,77 lei). Societatea debitoare este insrisa la masa credala cu creante chirografare la toate societatile aflate in insolventa mentionate mai sus. De asemenea, este de mentionat faptul ca societatea Computer Professional Business SRL nu a inregistrat activitate economica, conform bilantului depus la Oficiul National al Registrului Comertului pentru anul 2017, inregistrand datorii totale de 9.741.397,00 lei, la active imobilizate 0 (zero) si active circulante 5.918.797,00 lei, ceea ce face ca posibilitatile reale de a mai recupera creantele de la aceastasa fie doar ipotetice. Aceeasi concluzie rezulta si din analiza sanselor de recuperare a creantelor chirografare de la filmele aflate ele insasi in insolventa. Asadar, din totalul de 15.355.725,21 lei, posibilitati reale de recuperare sunt de la societatile Avitech Co SRL si respectiv Telekom Romania Communications SA, sume totalizand **2.810.363,09 lei**, ce reprezinta 18,30 % din total clienti neincasati.

Asadar, in analiza activelor societatii debitoare, valoarea totala a sumelor ce realmente pot fi recuperate de la clienti in perioada de derulare a prezentului Plan de reorganizare va fi data de recuperarea in procent de 100% a creantelor inregistrate la Avitech Co SRL si Telekom Romania Communications SA, precum si a altor clienti ce inregistreaza sume considerabil mai mici, totalizand o suma totala de maxim 3 milioane lei.

6. Creante imobilizate

Creantele imobilizate in valoare de **177.559,92 lei** care reprezinta garantii de buna executie aferente perioadelor de garantie pentru contracte de implementare produse software si furnizare produse hardware IT desfasurate de societate, garantii depuse pentru participare la licitatii de catre societate si garantii pentru furnizori utilitati si chirie puncte de lucru si sediu social.

4.2 Prezentarea pasivului societatii

Urmare a solutionarii contestatiilor la tabelul preliminar al obligatiilor debitoare, administratorul judiciar a intocmit si publicat in Buletinul procedurilor de insolventa nr. 22018 din 20.11.2018 Tabelul definitiv al tuturor creantelor asupra averii debitoarei INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.

La data intocmirii prezentului plan de reorganizare, datoriile societatii erau in cuantum total 74.859.441,12 lei conform tabelului definitiv si erau structurate astfel:

- 1.295.586,00 creante salariale;
- 26.384.160,34 lei creante care beneficiaza de cauze de preferinta;
- 33.810.226,28 lei creante bugetare ;
- 26.372.16,52 lei creante chirografare, din care 11.318.481,56 lei sunt creante subordonate.

Mentionam faptul ca in tabelul definitiv de creante este inregistrata suma de 14.940.377,60 lei cu titlul de creante sub conditie suspensiva.

De asemenea, societatea debitoare are inregistrate in evidentele contabile datorii curente in cuantum de 802.635,12 lei reprezentand cheltuieli efectuate pentru conservarea si administrarea bunurilor (paza, utilitati, impozite, etc.)

Tabelul definitiv al obligatiilor societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. este prezentat in Anexa nr. 1 la planul de reorganizare.

Pentru asigurarea rambursarii datoriilor acumulate anterior deschiderii procedurii si inscrise in tabelul definitiv, precum si a celor curente, se au in vedere sursele de finantare indicate la capitolul 6.4 din prezentul plan, acestea fiind surse de finantare alternative, dupa cum urmeaza:

- din surplusul de venituri obtinut din activitatea curenta;
- din parteneriate si asocieri ale societatii cu terti in vederea valorificarii eficiente a portofoliului de produse create sau care urmeaza a fi dezvoltate pe perioada derularii planului de reorganizare
- din inchirierea totala sau partiala a activelor apartinand societatii;
- din vanzarea de active care nu sunt indispensabile planului de reorganizare;
- din recuperarea de creante
- din credite bancare acordate societatii pe perioada planului de reorganizare
- din infuzii de capital ale unui investitor;
- din creditele acordate de asociati sau din majorari de capital.

5. Necesitatea procedurii reorganizarii

5.1 Aspectul economic

In plan economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite comerciantului aflat intr-o stare precara din punct de vedere financiar sa se redreseze si sa-si urmeze comertul.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea inseamna trasarea realista a unor obiective ce trebuie atinse in orizontul de timp planificat, sub aspectul angajarii unor noi afaceri sau al adaptarii celor existente la conditiile actuale ale pietei pe care isi desfasoara activitatea. Planul de reorganizare constituie o adevarata strategie de redresare, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, organizatorice si structurale.

5.2 Aspecte sociale

Reorganizarea societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. isi manifesta efectele sociale atat prin continuarea activitatii sale si pastrarea salariatilor/colaboratorilor societatii, cat si prin faptul ca, in ipoteza fericita a atingerii obiectivelor propuse si relansarii activitatii de baza la nivelul preconizat, se va putea vorbi de incheierea unor noi contracte de munca sau contracte de colaborare pe baza de proiecte.

Acest lucru inseamna crearea de noi locuri de munca in cadrul unei companii cu capital integral romanesc, care isi desfasoara activitatea cu preponderenta pe piata din Romania, dezvoltand programe si aplicatii pentru institutii publice si companii locale, angajarea acestui personal insemnand si o instruire si o specializare a acestora in cadrul activitatii prestate, ceea ce implica si o alta latura a fenomenului social respectiv aceea a pregatirii specialistilor intr-un domeniu de activitate, aspect de care poate beneficia personalul angajat sau colaborator.

Astfel, societatea isi propune relansarea activitatii in baza contractelor aflate in derulare sau a parteneriatelor preconizate, care vor fi mentinute datorita planului de reorganizare a activitatii si a increderii acordate de partenerii de afaceri in reusita acestuia, precum si a incheierii altor contracte noi, care, de asemenea, pot fi atrase datorita strategiei

de reorganizare si a posibilitatii derularii in continuare a activitatii de catre societatea debitoare.

In acest sens, societatea se va canaliza in perioada urmatoare pe o politica de dezvoltare a activitatii, dezvoltare ce implica in mod obligatoriu regandirea sistemului de management (o importanta deosebita fiind acordata activitatii de marketing), astfel incat pe durata de implementare a prezentului plan de reorganizare, cat mai ales dupa depasirea cu succes a acestei perioade, tinta pe care si-o propune este aceea de recucerire a unei pozitii solide pe piata de profil.

In masura in care obiectivele propuse devin o certitudine, putem vorbi si de noi angajari (in principal, pe baza de proiecte), sens in care, societatea va avea in vedere criterii de competenta si eficienta, conform standardelor de calitate obtinute.

5.3 Avantajele reorganizarii

5.3.1 Premisele reorganizarii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. sunt urmatoarele:

- Continuitatea activitatii desfasurata de societate atat anterior deschiderii procedurii insolventei, cat si pe perioada de observatie (in principal, crearea si implementarea de produse software proprii, dar si dezvoltarea unor astfel de produse si servicii in colaborare cu alti parteneri) si capacitatea acesteia de a mentine o activitate generatoare de lichiditati;

- Inchirierea sau/si utilizarea pentru activitatea proprie a imobilului situat in Com. Targisoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova;

- Mentinerea contractelor incheiate atat anterior deschiderii procedurii insolventei cat si dupa deschiderea acestei proceduri ca urmare a increderii acordate de partenerii de afaceri in posibilitatea reorganizarii activitatii societatii si a redresarii acesteia;

- Existenta unui interes crescut din partea partenerilor interni si externi ai societatii in vederea incheierii unor parteneriate sau asocieri in participatiune in vederea crearii, dezvoltarii si implementarii de diverse produse software;

- Experienta de peste 10 ani a societatii in domeniul IT, atat pe piata nationala cat si pe cea internationala (in principal, crearea si implementarea programelor software proprii, precum si in colaborare cu alte companii din domeniu) de care dispune societatea ii permite acesteia sa-si desfasoare activitatea;

- Existenta unui personal calificat care poate fi atras in companie, cu experienta in domeniul de activitate al societatii si atasat fata de valorile companiei si a unui sistem relational consolidat, in care este integrat si personalul colaborator care isi desfasoara activitatea (bazate pe standardele de calitate implementate in cadrul companiei);

- Adoptarea, ca urmare a deschiderii procedurii insolventei fata de societate, a unor masuri de recuperare a creantelor si de reducere a cheltuielilor.

- Existenta unor active excedentare (componente hardware si soft-uri proprii) in raport cu activitatea de baza a societatii care pot genera sau pot fi sursa alternativa de venituri prin vanzarea acestora;

Demararea procedurii de reorganizare a societatii este benefica prin prisma incheierii unor noi contracte sau parteneriate care vor crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare si vor permite efectuarea de distribuii catre creditorii conform planului, precum si de plata a contributiilor curente catre bugetul de stat consolidat, cel mai important aspect fiind mentinerea unui contribuabil viabil platitor de taxe si impozite la bugetul general consolidat al statului.

Per a contrario, vanzarea in acest moment a intregului patrimoniu al INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. in cazul falimentului, **ar reduce sansele de recuperare a creantelor pentru creditorii intr-un termen rezonabil**, intrucat ar duce la

instrainarea acestui patrimoniu la o valoare inferioara fata de valoarea sa reala, instrainare ce ar urma sa se efectueze cu dificultate, avand in vedere natura bunurilor societatii.

In acest sens precizam faptul ca OCPI Prahova – BCPI Ploiesti figureaza intabulat doar terenul situat in Com. Targisoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova in suprafata de 18.200 mp avand Nr. Cadastral 26365 si C.F. nr. 26365, cladirea construita pe acest teren nefiind intabulata.

De asemenea, o mare parte a activelor societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. este reprezentata de imobilizari necorporale constand in concesiuni, brevete, licente, marci, diverse software-uri, module de aplicatii sau platforme ce fie nu se pot valorifica (de exemplu in cazul licentelor achizitionate de societate, aceasta avand doar un drept de folosinta netransferabil), fie o vanzare a acestora ar fi extrem de dificila si s-ar face cu dificultate la o valoare mult diminuata fata de cea prevazuta in contabilitate avand in vedere specificul respectivelor active necorporale.

De asemenea, in ipoteza deschiderii procedurii de faliment, urmeaza a se opri orice activitate, ceea ce va duce la degradarea accentuata a imobilului, iar echipamentele si produsele aflate in stoc, se vor devaloriza in primul rand moral, dar si fizic prin depozitarea acestora intr-o cladire improprie, ceea ce va micsora sansele de vanzare la valoarea de piata. In aceste conditii, pe langa scaderea valorii activului fizic, ofertantul isi va pune si problema cheltuielilor cu repornirea activitatii si a recastigarii cotei de piata, toate acestea scazand din atractivitatea activului nefunctional, raportat la acelasi activ functionand in parametri.

Confirmarea planului si demararea procedurii reorganizarii sunt masuri menite prin finalitatea lor sa satisfaca interesele tuturor creditorilor, atat ale creditorilor bugetari, cat si ale celorlalti creditori, precum si interesele debitoarei care isi continua activitatea, cu toate consecintele economice si sociale aferente, respectiv mentinerea unui contribuabil activ, platitor de taxe si impozite la bugetul general consolidat al statului si mentinerea unui angajator care genereaza locuri de munca.

5.3.2 Avantajele generale fata de procedura falimentului

Falimentul unei societati situeaza debitoarea si creditorii pe pozitii oarecum adverse, 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 perioada mai scurta 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 vandabil destinat platii pasivului, cu mentiunea ca in procedura reorganizarii, la lichiditatile obtinute din eventuala vanzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei si care nu sunt neaparat necesare reusitei planului si din recuperarea creantelor se adauga profitul substantial rezultat din continuitatea activitatii debitoarei, toate destinate platii pasivului.

De asemenea, se apreciaza ca reorganizarea judiciara ofera societatii timpul necesar recuperarii cu succes si intr-un quantum superior a creantelor restante.

Prin comparatie insa, derularea activitatii societatii pe baza planului de reorganizare cu mentinerea portofoliului de clienti existent si atragerea altora noi, precum si cu posibilitatea incheierii unor noi parteneriate, a inchirierii partiale a imobilului apartinand societii, a valorificarii in conditii avantajoase pentru debitoare a bunurilor ce nu sunt necesare desfasurarii planului, a majorarii capitalului social si a acordarii de imprumuturi de catre asociatii societatii debitoare sau a contractarii unui credit bancar,

asigura atat achitarea datoriilor restante cat si a celor curente, precum si salvarea societatii, pe cand varianta nedorita a falimentului permite doar recuperarea creantelor si achitarea datoriilor, intr-o perioada de timp mai lunga, fara a se putea realiza astfel scopul secundar al procedurii si fara ca principiul celeritatii sa fie realizat de o maniera mai satisfacatoare pentru creditorii.

Procesul de reorganizare comporta si alte avantaje:

- Continuand activitatea, creste considerabil gradul de vandabilitate a bunurilor unei societati "active", fata de situatia valorificarii patrimoniului unei societati "moarte", nefunctionale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradarii inevitabile pana la momentul instrainarii);

- De asemenea, continuarea activitatii maresta considerabil sansele ca activul societatii sa fie vandut ca un ansamblu in stare de functionare (ca afacere), chiar in eventualitatea nedorita a deschiderii procedurii de faliment;

- Societatea are costuri fixe (utilitati, salarii, paza, impozite, taxe locale, etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decat prin desfasurarea activitatii de baza. Toate aceste cheltuieli, in cazul nefericit al falimentului societatii, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art.121 pct. 1 din Legea nr.85/2014 (ca si cheltuielile de conservare si administrare), impietand asupra valorii obtinute din vanzare si diminuand in mod direct gradul de satisfacere a creantelor creditorilor.

- Deschiderea procedurii de faliment a societatii ar duce la aparitia unor noi cheltuieli importante ce ar urma sa fie suportate din averea societatii, respectiv din valorificarea bunurilor acesteia, cum ar fi: onorariul lichidatorului judiciar (ce ar urma sa fie superior celui al administratorului judiciar avand in vedere onorariile practicate pe piata), un procent de 2% din valoarea de lichidare a bunurilor distribuit catre UNPIR, cheltuieli de evaluare a patrimoniului, cheltuieli de angajare a unei firme specializate de arhivare pentru preluarea, prelucrarea si depozitarea arhivei societatii etc.

- Deschiderea procedurii de faliment a societatii ar duce la pierderea licentelor pe care societatea le detine in calitate de utilizator final, acestea avand o valoare de achizitie de 18.010.190,39 lei (in prezent valoarea lor ramasa neamortizata in contabilitate este de 172.270,86 lei) iar in caz de faliment valoarea acestora ar fi nula, societatea neavand dreptul legal de a le revinde.

Societatea are potential si detine baza materiala necesara pentru ca, odata cu reorganizarea activitatii pe baza de plan, sa poata sa-si desfasoare activitatea la o capacitate mai ridicata, mentinand totodata locurile de munca si chiar generand noi locuri de munca.

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

Raportandu-ne, in estimarea valorii de lichidare a activului societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. la valoarea contabila ramasa neamortizata a patrimoniului societatii debitoare, se poate desprinde concluzia ca implementarea cu succes a planului de reorganizare a societatii debitoare va asigura acoperirea creantelor creditorilor si va mentine in activitate societatea debitoare, aceasta fiind un contribuabil important la bugetul general consolidat, precum si un angajator semnificativ.

In acest sens, trebuie precizat ca valorificarea activelor societatii debitoare intr-o procedura de faliment se realizeaza in conditii speciale care nu permit obtinerea, in schimbul activelor societatii debitoare, a valorii reale a acestora.

Valoarea actuala a bunurilor imobile ale societatii debitoare, apreciata la valoarea contabila ramasa neamortizata, este de 11.048.279,55 lei. La aceasta se adauga valoarea

bunurilor mobile (mijloace fixe si obiecte de inventar) de 13.899.701,20 lei. De asemenea, societatea inregistreaza imobilizari corporale in curs si creante imobilizate in cuantum total de 1.763.587,44 lei, precum si stocuri de 15.047.503,00 lei. La acestea se adauga creantele de recuperat de la clienti in suma de 15.355.725,21 lei. S-ar putea desprinde concluzia ca in ipoteza deschiderii procedurii falimentului fata de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obtine in urma lichidarii patrimoniului este de 57,114,796.40 lei, in ipoteza in care vanzarea se va face la pretul evidentiat in contabilitate.

Situatia activelor apartinand INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. si valorile lor defalcate pe active se prezinta astfel:

Categorie de active	Simbol Cont Contabil	Valoare ramasa neamortizata
Concesiuni, brevete	205	172270.86
Alte imobilizari necorporale	208	6018497.61
Terenuri	2111	1350000
Constructii	212	9698279.55
Echipamente tehnologice	2131	7580220.49
Aparate si instalatii de masura	2132	60396
Mijloace de transport	2133	6183.33
Mobilier, aparatura birotica	214	62132.91
Imobilizari corporale in curs	231	1586027.52
Creante imobilizate	267	177559.92
Marfuri	371	15047503
Clienti	4111	15355725.21

La acelasi capitol trebuie adaugate si sumele reprezentand creante de recuperat, acestea fiind la data de 31.09.2018 in cuantum total de 15.355.725,21 lei, la care se adauga suma de 283.827,46 lei (clienti in litigiu). Insa trebuie mentionat faptul ca din lista clientilor neincasati, cea mai mare parte o reprezinta societati aflate ele in secole in procedura de insolventa. In acest context, valoarea creantelor societatii, ca si creante chirografare, face improbabila incasarea integrala a acestora.

Trebuie in sa precizat faptul ca, vanzarea intregului patrimoniu al INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. in cadrul procedurii de faliment ar duce la instrainarea activelor la o valoare ce ar putea fi inferioara valorii sale reale, avand in vedere faptul ca acesta ar fi vandut intr-o procedura in care, fiind caracterizata de celeritate, imprima urgenta tuturor actelor savarsite in cadrul ei. Astfel, valorificarea patrimoniului, desi se face la cele mai bune preturi obtenabile, nu poate atinge de cele mai multe ori valoarea reala. Pe de alta parte, asupra acestor valorificari falimentul isi pune in mod inevitabil amprenta, atragand o anumita categorie de cumparatori a caror oferta este mult sub cea a pietei.

Fiind lipsiti de o valoare de lichidare a bunurilor, s-a considerat ca valoarea obtinuta in procedura de faliment ar fi valoarea contabila ramasa neamortizata, respectiv 57,114,796.40 lei, tinandu-se cont de amortizarile calculate, acestea fiind acoperitoare pentru diferenta fata de valoarea de achizite.

Avand in vedere ca toti acesti factori pot influenta si/sau determina prelungirea cu mult peste perioada preconizata a lichidarii activelor societatii, precum si faptul ca totalul distribuirilor ce urmeaza a se efectua prin programul de plati propus prin prezentul plan acopera integral tabelul creantelor societatii debitoare (cu exceptia creantei creditorului subordonat Etves Lucian Mihai a carui creanta urmeaza a fi acoperita pana la valoarea de 6.000.000 lei, precum si ale creditorilor Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian in procent de 95%, cu acordul acestora), apreciem ca procedura reorganizarii judiciare

prezinta avantajul net de a asigura acoperirea masei credale si a scopului secundar al procedurii, respectiv mentinerea intreprinderii in viata comerciala.

5.3.4 Avantajele reorganizarii pentru principalele categorii de creditori

In prealabil trebuie mentionat faptul ca, procedura de reorganizare judiciara nu se rezuma la a proteja doar interesele creditorilor. Fiind o procedura complexa, ea inseamna mai mult decat interesul creditorilor de a-si recupera creantele si de a avea un debitor solvabil, ingloband si interesul salariatilor de a avea un loc de munca, al furnizorilor si clientilor de a intretine relatii de colaborare stabile si chiar al statului de a dispune de un contribuabil.

- ***Avantaje pentru creditorii salariati***

Reorganizarea activitatii societatii asigura mentinerea locurilor de munca pentru salariati, precum si crearea de noi locuri de munca in functie de activitatea si proiectele desfasurate pe perioada de reorganizare, precum si formarea profesionala permanenta a acestora in cadrul societatii, la nivelul societatii fiind implementate standarde de calitate in privinta desfasurarii activitatii.

- ***Avantaje pentru creditorii care beneficiaza de cauze de preferinta***

Implementarea cu succes a unui plan de reorganizare, ar permite creditorilor care beneficiaza de cauze de preferinta (ANAF – Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, Banca Transilvania SA, CEC Bank SA, Garanti Bank SA, Invest Capital Ltd.) sa-si recupereze creantele inscise in tabelul creditorilor, fara sa fie necesara valorificarea garantiilor detinute de acestia impotriva debitoarei sau in cazul in care ar fi absolut necesar, valorificarea doar a unei parti a activelor, respectiv a celor care nu sunt necesare desfasurarii activitatii pe perioada de reorganizare, acest aspect permitand societatii sa-si continue activitatea si sa-si foloseasca activele aflate in patrimoniu in vederea generarii de profit care sa permita achitarea creantelor.

- ***Avantaje pentru creditorii bugetari***

Procesul de reorganizare ofera un avantaj evident creditorilor bugetari (ANAF – Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, Primaria Comunei Targoru Vechi, Universitatea Valahia din Targoviste, DITL sector 6) si anume: instituie un regim riguros de control a platilor efectuate la bugetul general consolidat al statului ca urmare a derularii activitatii curente.

De asemenea, pentru acesti creditori implementarea acestui plan de reorganizare prezinta nete beneficii si prin posibilitatea acordata de a avea, atat pe durata planului de reorganizare, cat si ulterior, un important contribuabil care, achitand impozite si taxe aferente activitatii curente, integreste resursele financiare publice.

Totodata, prezentul plan de reorganizare urmareste sa asigure satisfacerea integrala si in termen scurt a creantelor creditorilor bugetari, degrevandu-i in acelasi timp de orice efort financiar sau de orice alta natura depus in acest sens. Aceasta intrucat, in cadrul procedurii reorganizarii judiciare, toate demersurile privind relansarea activitatii societatii sunt coordonate si controlate de managementul societatii si de administratorul judiciar, care dispun de toate mijloacele necesare in acest sens.

In acest sens nu trebuie omis nici faptul ca in cadrul procedurii reorganizarii administratorul judiciar asigura transparenta totala a activitatii societatii prin rapoarte si informari curente cu privire la derularea intregii activitati curente si cu privire la conformarea la planul de reorganizare aprobat de creditori.

- **Avantaje pentru creditorii chirografari**

Reorganizarea judiciara a activitatii asigura achitarea integrala a creantelor acestor creditori, iar continuitatea activitatii comerciale a societatii implica in mod necesar si continuarea colaborarilor cu anumiți creditori chirografi ai societatii. Avand in vedere ca in plan nu sunt prevazute reduceri de creante, apreciem ca implementarea cu succes a acestui plan de reorganizare prezinta beneficii considerabile si pentru acesti creditori, prin prisma faptului ca le sunt achitate integral creantele la termenele stabilite prin programul de plati, iar cu o parte dintre acestia se va continua colaborarea, achitandu-se integral si creantele curente rezultate din continuarea activitatii.

In cazul falimentului, vanzarea intregului patrimoniu al INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L., ar putea duce la instrainarea activelor la o valoare ce ar putea fi inferioara valorii sale reale, iar termenul in care s-ar putea face aceasta valorificare si totodata achitarea integrala a creantelor chirografare, putand fi mai lung decat cel stabilit prin planul de reorganizare.

- **Avantaje pentru furnizorii curenti**

Continuarea activitatii comerciale a INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. implica in mod necesar si continuarea colaborarilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevazuta a fi realizata pe perioada de reorganizare.

Colaborarea cu un partener economic reprezinta o sursa importanta de venituri pentru societatile furnizoare, sursa care ar disparea in cazul falimentului societatii.

6. Strategia de reorganizare

6.1. Analiza activitatii economico-financiare a societatii in perioada de observatie

Avand in vedere ca odata cu cererea de deschidere a procedurii societatea debitoare si-a declarat intentia de reorganizare a activitatii sale conform unui plan de reorganizare aprobat de creditori, dupa deschiderea procedurii aceasta si-a conservat activele din patrimoniul sau, considerand ca in acest fel vor spori sansele de redresare.

Precizam faptul ca analiza activitatii economico-financiare a societatii la data deschiderii procedurii de insolventa a fost prezentata detaliat la Capitolul 2 din prezentul plan de reorganizare (2.4.2 Istoric privind evolutia indicatorilor financiari).

Pentru a defini situatia economica si financiara a societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L., au fost analizate performantele financiare pe perioada 2016-2018. Conform bilanturilor contabile aferente anilor 2016 si respectiv 2017, precum si a balantei de verificare intocmita la 30.09.2018, elementele patrimoniale ale societatii se prezinta astfel:

Structura activului:

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2016	12/31/2017	9/30/2018
1.	Total active imobilizate	46,011,486	30,583,185	26,068,556
2.	Total active circulante	32,336,022	32,880,954	33,645,282
3.	TOTAL ACTIVE	78,347,508	63,464,139	59,713,838
4.	Rata activelor imobilizate (rd. 1 / 3 x 100)	58.73	48.19	43.66
5.	Rata activelor circulante (rd. 2 / 3 x 100)	41.27	51.81	56.34

Se observa o impartire echilibrata a activelor intre cele imobilizate si circulare, proportia fiind de aproximativ 60% active imobilizate si 40% active circulare in 2016, ca apoi

in 2018 proportia sa se inverseze. Valoarea activelor circulare s-a mentinut relativ constanta, in timp ce valoarea activelor imobiliare s-a diminuat cu amortizarile calculate conform normelor legale in vigoare.

Societatea nu detine imobilizari financiare in perioada analizata, ceea ce denota preocuparea actionarilor de a directiona toate resursele catre business-ul principal, acestea nefiind disipate in participatiuni la alti agenti economici.

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2016	12/31/2017	9/30/2018
1.	Creante	17,183,869	17,840,005	18,604,333
2.	Disponibilitati (casa si conturi la banci)	104,650	-6,554	-6,554
3.	TOTAL ACTIV	90,107,958	71,888,024	65,698,735
4.	Rata creantelor (rd. 1 / 3 x 100)	19.07	24.82	28.32
5.	Rata disponibilitatilor (rd. 2 / 3 x 100)	0.12	-0.01	-0.01

Creantele provin in principal din clienti aflati in litigiu, societatea este inregistrata la masa credala la clientii care au ajuns ei insasi in insolventa, ori a pornit actiuni judiciare impotriva acestora.

Disponibilitatile banesti din perioada analizata sunt negative datorita inregistrarii spezelor bancare aferente conturilor. In perioada de observatie, au fost diminuate toate activitatile, astfel incat rulajul disponibilitatilor bananesti a scazut pana la zero in anul 2018.

Anul	Active Circulante	Datorii Totale	Lichiditate Generala
12/31/2016	32,336,022	60,203,073	0.54
12/31/2017	32,880,954	63,798,182	0.52
9/30/2018	33,645,282	64,903,605	0.52

Lichiditatea se refera la proprietatea elementelor patrimoniale de a se transforma in bani, aceasta putand fi si un criteriu de grupare a posturilor in bilant. Astfel in teorie si practica economica termenul de lichiditate se refera la bilantul contabil, la active. Lichiditatea bilantului contabil reprezinta capacitatea intreprinderii de a-si achita datoriile pe termen scurt. Deci, lichiditatea reprezinta raportul intre elementele de activ, in sensul ca se poate stabili cat din valoarea activului se afla sub forma lichida in conturile de disponibilitati banesti, si cat pot sa devina lichide imediat.

Societatea inregistreaza ca si active circulante sume care acopera aproximativ 50% din valoarea totala a datoriilor. Chiar daca in teorie activele circulante pot fi transformate lejer in lichiditati, in practica se constata ca activitatea de recuperare a creantelor sau de transformare a stocului implica o serie cheltuieli si de riscuri, astfel incat nu putem sa concluzionam faptul ca intr-o eventuala procedura de faliment se vor recupera jumatate din sumele inscrise la masa credala din valorificarea activelor circulante.

Structura pasivului:

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2016	12/31/2017	9/30/2018
1	Datorii: sume de platit intr-o perioada de pana la un an	41,931,796	47,596,914	48,702,337
2	Datorii: sume de platit intr-o perioada de peste un an	18,271,277	16,201,268	16,201,268

3	TOTAL DATORII	60,203,073	63,798,182	64,903,605
4	Total capitaluri proprii	-4,393,032	-26,208,075	-33,502,787
5	TOTAL PASIV (rd. 3+4)	90,107,958	71,888,024	65,698,735
6	Rata indatorarii globale (rd. 3/5 x100)	66.81	88.75	98.79

Capitalul propriu a inregistrat valori negative, in scadere, datorita acumularii de pierderi.

Datoriile din perioada analizata au valori relativ constante si se datoreaza, in special faptului ca societatea nu si-a putut incasa creantele de la principalii sai clienti, in conditiile in care la randul sau a angajat personal si a achizitionat bunuri si servicii, pe care apoi nu le-a mai putut plati.

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATORI	12/31/2016	12/31/2017	9/30/2018
1.	Datorii: sume de platit intr-o perioada de pana la un an	41,931,796	47,596,914	48,702,337
2.	Datorii: sume de platit intr-o perioada de peste un an	18,271,277	16,201,268	16,201,268
3.	TOTAL DATORII (rd. 1+2)	60,203,073	63,798,182	64,903,605
4.	Total active imobilizate	46,011,486	30,583,185	26,068,556
5.	Total active circulante	32,336,022	32,880,954	33,645,282
6.	TOTAL ACTIVE (rd. 4+5)	78,347,508	63,464,139	59,713,838
7.	Solvabilitatea generale (rd. 6 / 3)	1.30	0.99	0.92

In general, un nivel satisfacator sau bun este atunci cand rata solvabilitatii generale rata depaseste coeficientul de 1,4, in cazul in care ponderea minima a capitalului propriu in total capital permanent este de 30%;

In situatia cand rata solvabilitatii generale este mai mica de 1,4, intreprinderea este apreciata ca fiind insolvabila.

Solvabilitatea este usor supraunitara in primul an de analiza si subunitara in perioada urmatoare. La acest moment activele societatii se afla in stare de conservare, inasa prin implementarea Planului de reorganizare, se vor separa activele indispensabile de celelalte, pentru a se putea monetiza fiecare categorie in parte, in functie de evolutia pietei.

Anul	Capitaluri proprii	Active imobilizate	Fond rulment
12/31/2016	-4,393,032	46,011,486	-50,404,518
12/31/2017	-26,208,075	30,583,185	-56,791,260
9/30/2018	-33,502,787	26,068,556	-59,571,343

Echilibrul financiar pe termen lung poate fi identificat prin fondul de rulment financiar, indicator definit prin relatia: FR= Capitaluri permanente-Imobilizari nete.

Echilibrul financiar pe termen scurt este relevat de nevoia de fond de rulment, indicator, care evidentiaza diferenta dintre necesitatile de finantare a ciclului de exploatare (stocuri si creante) si datoriile de exploatare.

Trezoreria neta este rezultatul interactiunii dintre echilibrul financiar pe termen lung (FRF) si cel pe termen scurt (NFR), fiind expresia realizarii echilibrului intregii activitati.

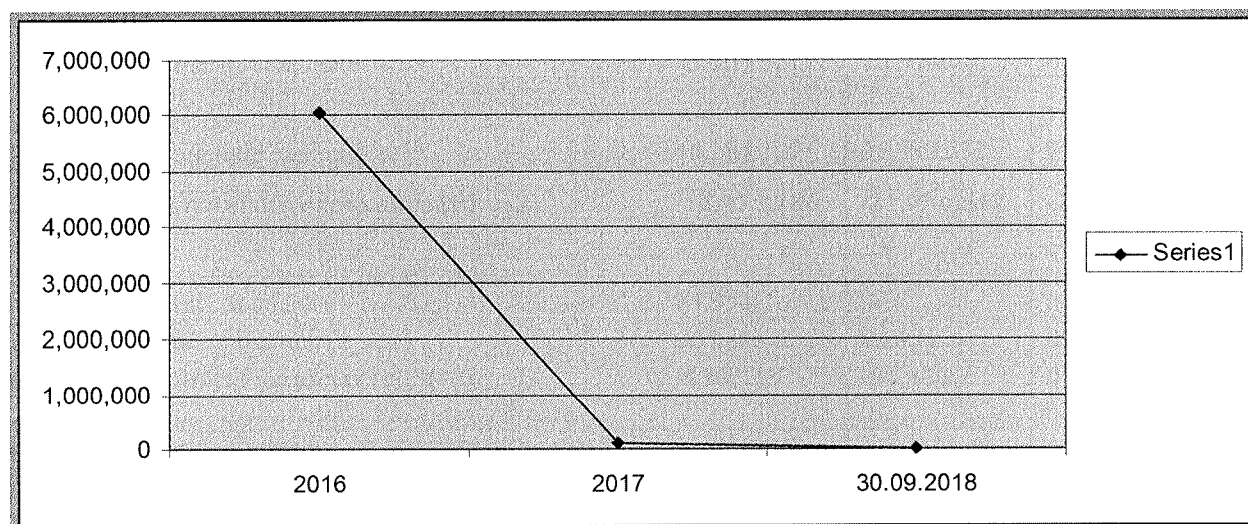
Echilibrul financiar al INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. este prezentat in evolutie, astfel:

Fondul de rulment este negativ pe toata perioada analizata, ceea ce inseamna ca activele sunt insuficiente pentru a acoperi rambursarea datoriilor pe termen scurt, reprezentand o stare de dezechilibru la nivelul firmei si o situatie nefavorabila din punct de vedere al solvabilitatii intreprinderii.

Fondul de rulment negativ se traduce prin faptul ca o parte a datoriilor pe termen scurt au fost utilizate pentru procurarea de active imobilizate, respectiv investitiile inglobate in imobilul detinut. Nevoia de fonduri pentru derularea planului de investii este in continua crestere, insa acestea sunt necesare pentru a revitaliza activitatea de baza a companiei si a dezvolta noi arii de competente.

Analiza contului de profit si pierdere:

NR. CRT.	DENUMIREA INDICATORILOR	12/31/2016	12/31/2017	9/30/2018
1.	Venituri din exploatare	25,304,801	102,060	0
2.	Cheltuieli de exploatare	40,284,207	21,832,672	7,294,712
3.	Rezultatul din exploatare (rd. 1-2)	-14,979,406	-21,730,612	-7,294,712
4.	Venituri financiare	74,894	0	0
5.	Cheltuieli financiare	605,413	84,431	0
6.	Rezultatul financiar (rd. 4-5)	-530,519	-84,431	0
7.	Venituri exceptionale sau extraordinare	0	0	0
8.	Cheltuieli exceptionale sau extraordinare	0	0	0
9.	Rezultatul exceptional (rd. 7-8)	0	0	0
10.	Venituri totale (rd.1+4+7)	25,379,695	102,060	0
11.	Cheltuieli totale (rd. 2+5+8)	40,889,620	21,917,103	7,294,712
12.	Rezultatul brut (rd. 10-11)	-15,509,925	-21,815,043	-7,294,712
13.	Impozitul pe profit sau venit	0	0	0
14.	Rezultatul net (rd. 12-13)	-15,509,925	-21,815,043	-7,294,712



Evolutia activitatii societatii se poate constata si din graficul de mai sus. Societatea a realizat o cifra de afaceri de 25.304.801 lei in anul 2016, insa aceasta scade abrupt la 102.060 lei in 2017, iar pe primele 9 luni din 2018 nu s-a emis nicio factura. Analizand evolutia cifrei de afaceri intr-un context mai amplu, se poate lesne observa faptul ca societatea a inregistrat un trend pozitiv anterior deschiderii procedurii de insolventa pana in anul 2016. Astfel, la sfarsitul anului 2016, dupa epuizarea incercarilor de a pastra nivelul de activitate la cotele anterioare, managementul societatii a luat decizia de a solicita deschiderea procedurii de insolventa.

Analiza activitatii economice desfasurata in perioada de observatie arata ca aceasta nu a fost una profitabila, societatea continuand sa inregistreze pierderi.

Insa, rezultatele financiare au fost afectate in primul rand de imposibilitatea exploatarei intregii capacitati de functionare a societatii, din cauza faptului ca societatea a intrat intr-un blocaj financiar motivat de sistarea finantarii din fonduri europene a proiectelor in care societatea a fost angrenata, proiectele nefiind finalizate pentru acest motiv, societatea efectuand cheltuieli considerabile cu aceste proiecte, fara a avea posibilitatea recuperarii acestor cheltuieli la finalizarea proiectului si fara a avea posibilitatea de a-si putea asigura finantarea activitatii curente.

Totodata trebuie mentionat faptul ca in perioada de observatie managementul societatii a facut eforturi pentru asigurarea finantarii continuarii activitatii societatii, fiind asigurate mentinerea utilitatilor pentru societate, conservarea si paza activelor care nu au fost folosite in activitatea curenta si care reprezinta active importante ale societatii, toate aceste aspecte fiind in concordanta cu intentia manifestata a conducerii societatii de implementare a unui plan de reorganizare a activitatii acesteia.

Analizand contextul in care s-a desfasurat perioada de observatie, trebuie sa precizam ca aceasta a debutat la scurt timp dupa ce a devenit clar ca pentru a supravetui, societatea trebuie restructurata. In perioada de observatie au fost conservate activele, urmand ca prin implementarea Planului de reorganizare societatea sa isi construiasca un nou portofoliu de clienti plecand de la expertiza acumulata pe parcursul a multiplelor proiecte de cercetare in domeniul IT, proiecte finalizate in mare parte cu programe cu aplicabilitate in diverse domenii.

6.2. Evaluarea riscului de faliment

Modelul Altman (Modelul Z) de predictie a falimentului a aparut in SUA in anul 1968 cu ajutorul caruia s-au putut preconiza 75% din falimentele unor firme cu aproximativ doi ani inainte de producerea acestora.

Evaluarea riscului de faliment al societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. s-a realizat dupa Modelul Altman:

$$Z = a \times R_1 + b \times R_2 + c \times R_3 + d \times R_4 + e \times R_5$$

unde, coeficientii a,b,c,d,e sunt prestabiliti astfel:

$$a=1,2 \quad b=1,4 \quad c=3,3 \quad d=0,6 \quad e=1$$

iar :

R_1 = Coeficient de flexibilitate

R_2 = Rata autofinantarii activelor totale

R_3 = Rata rentabilitatii economice

R_4 = indica masura in care datoriile firmei sunt acoperite de capitalul propriu

R_5 = indica masura in care activele contribuie la obtinerea de venituri din activitatea de baza

Conform acestui model, obtinerea unui scor de 1.8 sau mai putin indica potentialul de esec al firmei, falimentul firmei fiind iminent.

Un scor intre 1.8 si 2.7 este neutru, acesta putandu-si redresa activitatea in masura in care adopta o strategie corespunzatoare.

Un scor mai mare de 2.7 elimina posibilitatea de faliment, societatea fiind solvabila.

Indicatori	12/31/2016	12/31/2017	9/30/2018
R_1 = Fond rulment /Total Activ	-0.56	-0.79	-0.91
R_2 = Profit net / Total Activ	-0.17	-0.30	-0.11

R ₃ = Rezultatul brut/ Total Activ	-0.17	-0.30	-0.11
R ₄ = Capital propriu/ Datorii Tot.	-0.07	-0.41	-0.52
R ₅ = Cifra afaceri / Total Activ	0.28	0.00	0.00
Z=1,2R ₁ +1,4R ₂ +3,3R ₃ +0,6 R ₄ +R ₅	-1.24	-2.62	-1.92
Concluzii:	Z<1,8 Risc de falim.	Z<1,8 Risc de falim.	Z<1,8 Risc de falim.

Din datele prezentate este evident faptul ca societatea nu inregistreaza o activitate buna, indicatorii fiind sub limitele acceptate de literatura de specialitate, insa prin prezentul Plan de reorganizare se au in vedere mai multe directii de dezvoltare, astfel incat, prin cumulul masurilor propuse, sa se indeplineasca dezideratul de a obtine excedent din activitatea curenta care sa fie folosit pentru a se achita datoriile inregistrate in tabelul definitiv de creante.

Pentru a se putea respecta programul de plati, societatea isi propune o restructurare a activitatii, canalizandu-si resursele cu prioritate in urmatoarele activitati: folosirea in parteneriat cu unul sau mai multi terti a cladirii de langa Ploiesti, valorificarea de licente/soft-uri prin distribuitori nationali, aplicarea la licitatii publice alaturi de alti parteneri sau individual, daca legislatia specifica va permite acest lucru, asigurarea de consultanta de specialitate, valorificarea activelor care nu sunt indispensabile in Planul de reorganizare. In masura in care va fi necesar, asociatii isi manifesta intentia de a sustine punctual activitatea societatii cu asigurarea capitalului de lucru, cu respectarea dispozitiilor Legii nr. 85/2014.

Previziunile bugetului de venituri si cheltuieli pentru perioada de reorganizare judiciara au in vedere faptul ca dupa o perioada de aproximativ 2 ani de zile, in care societatea si-a conservat activele, nu vor putea fi generate venituri imediate din toate activitatile pe care societatea si le propune a le desfasura in aceasta perioada. In acest sens, se are in vedere faptul ca pentru inceput licentele dezvoltate de catre societate sa fie valorificate prin intermediul unor parteneri nationali, cladirea si facilitatile acesteia sa fie monetizate prin inchiriere (societatea nu poate asigura finantarea operatiunilor de exploatare directa a acesteia in scopul in care a fost construita – cub realitate virtuala augmentata).

Primele masuri propuse a fi implementate, au rolul de a asigura conditiile pentru a putea valorifica in conditii optime activele necorporale ale societatii, acestea pierzandu-si integral valoarea in caz de faliment, dar putand genera venituri consistente in cazul actualizarii si implementarii solutiilor IT aflate in portofoliul societatii.

La acest moment este dificil sa cuantificam in unitati monetare valoarea contractelor pe care societatea le poate obtine in baza programelor create anterior, motiv pentru care s-a optat pentru o estimare minimala a veniturilor din activitati de dezvoltare. De asemenea, la momentul intocmirii prezentului Plan de reorganizare, exista un interes manifestat din partea mai multor entitati de a investi in societate.

Estimarile cuprinse in fluxul de numerar sunt facute luand in considerare scenariul pesimist, in care niciun contract major nu se contretizeaza, in fluxul de numerar prevazundu-se si posibilitatea ca necesarul de numerar sa poata fi suplimentat prin noi imprumuturi acordate de catre asociati.

Cheltuielile preconizate a fi facute in perioada de observatie au o valoare minima, datorita faptului ca societatea se bazeaza pe sustinerea partenerilor in activitatea curenta, pastrand ca si cheltuieli in sarcina societati doar pe cele minime de exploatare oricarei

societati, respectiv cheltuieli cu servicii de contabilitate, juridice, cu utilitatile, cheltuieli de paza si monitorizare.

6.3. Masurile de reorganizare judiciara

6.3.1. Masuri de restructurare operationala si financiara a societatii

Pe fondul sistarii finantarilor pentru multe din proiectele in care era implicata societatea si a unei concurente acerbe in domeniul IT, INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. si-a propus, la momentul intrarii in insolventa, demararea unui amplu proces avand ca scop generarea surselor necesare finantarii activitatii pe perioada de reorganizare si a achitarii creantelor restante.

Mecanismul reorganizarii are la baza urmatoarele elemente generatoare de lichiditati destinate acoperirii pasivului asumat prin plan:

- Continuarea activitatii curente de creare a programelor software pentru institutii publice, companii publice si private, crearea, dezvoltarea si implementarea de soft-uri in domeniul educatiei, medical, cultura, sport, turism etc.;
- Asigurarea de servicii de mentenenta pentru soft-urile proprii sau pentru alte soft-uri pentru care asigura implementarea;
- Parteneriatul cu alte companii de profil din domeniul IT, in care rolul societatii debitoare este de a crea soft-urile necesare proiectului sau acela de a implementa soft-urilor create de partener, in cadrul proiectului;
- inchirierea totala sau partiala a imobilului detinut de catre INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L in Com. Targisoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova;
- incasarea creantelor pe care societatea le are de recuperat de la diversi clienti (societatea detine creante de recuperat in cuantum total de 15.355.725,21 lei, in programul de plati urmand a fi avut in vedere recuperarea acestora in procent de 20% - procent rezultat in principal din recuperarea creantelor pe care societatea le are de incasat de la Telekom Romania Communications SA si de la Avitech Co SRL);
- Creditarea societatii debitoare de catre asociatii acesteia (imprumuturi pe termen lung ce urmeaza a fi restituite de catre Societate dupa achitarea intregii mase credale), in situatia in care aceste masuri se vor impune pe parcursul derularii planului de reorganizare;
- Posibilitatea atragerii unui imprumut din partea unei institutii bancare sau a unui fond de investitii pe termen lung, in vedere finantarii activitatii societatii debitoare;
- Posibilitatea atragerii unei investitor care sa achizitioneze societatea ca o afacere functionala sau care sa asigure finantarea capitalului de lucru, necesar desfasurarii activitatii societatii pe perioada derularii planului de reorganizare;
- Valorificarea activelor disponibile, atat a proprietatii imobiliare, cat si a bunurilor mobile de natura echipamentelor hardware sau software, in masura in care aceasta se impune.

Tinta principala a conducerii societatii o reprezinta continuarea activitatii curente desfasurata de societate atat anterior deschiderii procedurii insolventei, cat si pe perioada de observatie (in principal, crearea si implementarea de produse software proprii, dar si dezvoltarea unor astfel de produse si servicii in colaborare cu alti parteneri) si capacitatea acesteia de a mentine o activitate generatoare de lichiditati, care sa permita reorganizarea activitatii societatii si achitarea creantelor conform planului de reorganizare.

Concomitent, se va avea in vedere incheierea unor noi contracte si/sau parteneriate generatoare de surse de finantare care sa permita sustinerea activitatii de baza pe toata durata de implementare a planului.

Un alt obiectiv al societatii este deschiderea de noi colaborari, in special cu societati specializate in domeniul IT din tara si strainatate, care sa permita generarea unui flux cat mai mare de clienti.

In cazul in care pe parcursul derularii planului de reorganizare societatea debitoare va intampina dificultati la achitarea platilor asumate din desfasurarea activitatii curente de prestare servicii in domeniul IT sau a excedentului realizat din activitatea curenta, se va incerca acordarea unor imprumuturi pe termen lung de catre asociati, la atragerea unui imprumut din partea unei institutii bancare sau a unui fond de investitii pe termen lung, in vedere finantarii activitatii societatii debitoare sau la atragerea unei investitor care sa achizitioneze societatea ca o afacere functionala sau care sa asigure finantarea capitalului de lucru, care sa asigure respectarea planului de reorganizare.

In ceea ce priveste personalul societatii, trebuie precizat ca numarul acestuia este, in prezent, cel necesar desfasurarii activitatii, astfel incat prin prezentul plan nu sunt propuse disponibilizari. In masura in care, datorita specificului activitatii sau ca urmare a incheierii de noi contracte, acesta se dovedeste insuficient, societatea isi rezerva dreptul de a proceda la noi angajari in aceasta perioada astfel incat activitatea desfasurata sa poate genera sursele necesare finantarii prezentului plan.

6.3.2 Masuri de optimizare a managementului

In temeiul art. 133 alin. 5 lit. A din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, in perioada de reorganizare judiciara INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. urmareste mentinerea conducerii in tot a activitatii sale, care va fi exercitata de catre administratorul special desemnat prin Hotararea AGA din 12.07.2017 in persoana d-lui Etves Lucian Mihai.

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 si gasirii solutiilor privind reorganizarea acesteia.

Echipa manageriala actuala, condusa de catre administratorul special dl. Etves Lucian Mihai, se intentioneaza a fi mentinuta si pentru implementarea prezentului plan de reorganizare.

Activitatea conducerii societatii se va desfasura insa in limitele stabilite prin prezentul plan si va fi supravegheata de catre administratorul judiciar, conform atributiilor de supraveghere reglementate de dispozitiile art. 58 din Legea nr. 85/2014.

In ceea ce priveste activele circulante, debitoarea va avea drept de dispozitie asupra acestora in conditiile precizate in prezentul plan. Activele imobilizate vor putea fi instrainate numai cu acordul Adunarii creditorilor, iar procedurile de vanzare vor fi indeplinite de catre administratorul judiciar in conformitate cu dispozitiile art. 154 – 158 din Legea nr. 85/2014.

Rapoartele trimestriale privind situatia financiara a patrimoniului INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. vor fi intocmite de catre administratorul special si supuse de catre administratorul judiciar spre aprobare Comitetului creditorilor in conditiile art. 144 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 si vor fi depuse la dosarul de insolventa. Cheltuielile ocazionate cu formalitatile de notificare a creditorilor vor fi suportate din averea debitoarei.

6.4. Mijloace de finantare a planului

Raportat la valoarea masei credale, strategia de reorganizare consta in:

- Continuarea activitatii curente reprezentand crearea, implementarea si dezvoltarea de solutii IT cu un grad ridicat de complexitate, la cele mai ridicate standarde;
- Incheierea de parteneriate si alte asocieri cu societatii de specialitate din domeniu in care rolul societatii debitoare este de a crea soft-urile necesare proiectului sau acela de a implementa soft-urilor create de partener, in cadrul proiectului;
- Inchirierea partiala a imobilului detinut de societate situat in Com. Targsoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova;

- Recuperarea de creante (desi conform evidentelor contabile societatea inregistreaza clienti neincasati in suma de 15.355.725,21 lei, in fluxul de numerar s-a estimat recuperarea acestora in procent de 20% - procent rezultat in principal din recuperarea creantelor pe care societatea le are de incasat de la Telekom Romania Communications SA si de la Avitech Co SRL);

- Creditarea societatii debitoare de catre actionarii acesteia (imprumuturi pe termen lung ce urmeaza a fi restituite de catre Societate dupa achitarea intregii mase credale) sau de catre institutii de creditare/investitori, in situatia in care aceste masuri se vor impune pe parcursul derularii planului de reorganizare;

- Majorarea de capital, asociatii avand in vedere acesta posibilitate ca varianta pentru asigurarea surselor de finantare necesare derularii planului de reorganizare;

- Pana la sfarsitul anului societatea isi propune atragerea unui nou investitor cu suma de 17.000.000,00 lei;

- Atragerea din partea actionarilor si a unor institutii financiare a unui credit de 1.500.000,00 lei;

- Vanzari de licente de content educational si servicii de localizare in valoare de 3.400.000,00 lei pe an;

- Valorificarea activelor care nu afecteaza negativ implementarea planului de reorganizare, in masura in care aceasta se impune. Valorificarea de active este o masura prin care mijloacele fixe care nu sunt folosite efectiv la activitatea curenta sau nu sunt prevazute sa intre in flux in perioada imediat urmatoare, sa poata fi valorificate. Aceasta se justifica cu atat mai mult cu cat in industria IT, elementele de hardware se uzeaza moral mai repede decat alte utilaje sau instalatii generale. O alta situatie posibila o reprezinta situatia in care se impune un up-grade la un echipament, iar echipamentul inlocuit nu poate fi folosit in alt mod, ci este necesar a fi valorificat pentru a recupera o parte din costul de achizitie.

Valorificarea se va putea face la solicitarea administratorului special al Societatii, numai cu acordul Adunarii creditorilor, iar procedurile de vanzare vor fi indeplinite de catre administratorul judiciar in conformitate cu dispozitiile art. 154 – 158 din Legea nr. 85/2014.

Fiind vorba de o situatie de insolventa, proiectia corecta a fluxurilor de numerar are o importanta semnificativa in activitatea de reorganizare a debitoarei.

Aceasta proiectie are rolul de a asigura in mod concomitent:

- finantarea activitatii curente a debitoarei;
- achitarea datoriilor din timpul procedurii;
- distribuirea catre creditorii inscrisi la masa credala.

In mod similar cu bugetul de venituri si cheltuieli, tabloul fluxurilor de numerar este bazat pe activitatea curenta, atat surplusul rezultat din aceasta, recuperările de creante, cat si imprumuturile pe termen lung si eventualele sume incasate din valorificarea bunurilor societatii urmand a constitui sursa de rambursare a datoriilor inscrise la masa credala si a celor curente rezultate in timpul procedurii.

Principiul de intocmire a acestei proiectii a fluxului de numerar porneste de la premiza monetizarii activelor existente, fie prin inchiriere sau vanzare, prin reinceperea activitatii de baza a companiei, respectiv de creare si implementare de solutii software, precum si de atragere a capitalului de lucru de la investitotri externi, astfel incat sa fie asigurata predictibilitatea distribuirilor conform programului de plati, spre deosebire de situatia falimentului.

In privinta intocmirii corecte si echilibrate a fluxului de numerar privind activitatea curenta, trebuie corelate in mod corect termenele de plata, termenele de incasare, cu specificul activitatii.

Veniturile sunt reprezentate de sumele provenite din serviciile facturate ca urmare a desfasurarii activitatii de creare, implementare si dezvoltare de solutii IT, ca urmare a recuperarii de creante si a inchirierii partiale sau totale a activelor apartinand societatii, precum si din imprumuturile acordate pe termen lung de catre institutii bancare sau de catre asociatii societatii.

La capitolul cheltuieli au fost planificate cheltuielile legate de continuarea activitatii curente:

- cheltuieli de personal: salariile personalului, inclusiv cheltuielile fata de stat ale angajatorului;
- cheltuieli privind prestatiile externe: cheltuielile aferente departamentelor externalizate (respectiv: Serviciu de paza si monitorizare, Serviciu de contabilitate si resurse umane, Servicii juridice – onorarii avocati), cheltuieli transport personal, servicii telefonie, servicii postale, servicii specifice activitatii IT, comisioane bancare, alte taxe;
- alte cheltuieli de procedura – sume cuvenite cu titlu de onorariu administratorului judiciar, fond U.N.P.I.R., expert evaluator etc.

Nu a fost cuantificat si reflectat in bugetul de venituri si cheltuieli impactul inregistrarii prezentului plan din punct de vedere financiar si fiscal, precum si orice alte posibile modificari legate de legislatia fiscala in vigoare, considerand ca acestea nu vor afecta sub nicio forma programul de plati.

Sursele de finantare a planului de reorganizare sunt reflectate in cash flow si sunt compuse din:

- venituri din activitatea curenta;
- venituri din contracte in curs de negociere;
- venituri din inchirierea totala sau partiala a activelor societatii;
- imprumuturi pe termen lung acordat de catre asociati;
- contractarea unor imprumuturi bancare;
- venituri din valorificarea partiala a bunurilor din averea debitoare si recuperarea creantelor;

Sursele prezentate sintetic in anexa la plan vor fi utilizate la sustinerea activitatii pe perioada reorganizarii si plata creantelor catre creditorii conform programului de plati, precum si la achitarea datoriilor curente nascute in perioada de observatie.

In ceea ce priveste valorificarea activelor, aratam ca, astfel cum s-a precizat deja, acestea sunt propuse a se vinde in cadrul procedurii de reorganizare judiciara numai in masura in care se dovedeste imperios necesara masura in vederea obtinerii surselor de finantare privind distribuirile catre creditorii ce urmeaza a se face in conformitate cu programul de plati.

Lichidarea totala sau partiala a activelor debitorului in vederea executarii planului se va face in conformitate cu prevederile art. 133 alin. 5 lit. E si F coroborat cu art. 154 -158 din Legea 85/2014.

Avand in vedere activele inregistrate, vanzarea se va face prin metoda licitatiei publice cu strigare distinct, in functie de natura bunurilor (mobile/imobile).

Procedura de valorificare se va putea desfasura etapizat, pe intreaga perioada propusa prin planul de reorganizare, iar pe masura incasarii sumelor din vanzari se vor face plati periodice catre creditorii, conform programului prezentat in anexa.

6.5. Previziunile financiare ale veniturilor pe perioada reorganizarii

Prin prezentul Plan de reorganizare se au in vedere mai multe directii de dezvoltare, astfel incat, prin cumulul masurilor propuse, sa se indeplineasca dezideratul de a obtine excedent din activitatea curenta care sa fie folosit pentru a se achita datoriile inregistrate in tabelul definitiv de creante.

Pentru a se putea respecta programul de plati, societatea isi propune o restructurare a activitatii, canalizandu-si resursele cu prioritate in urmatoarele activitati: folosirea in parteneriat cu unul sau mai multi parteneri a cladirii de langa Ploiesti, valorificarea de licente/soft-uri prin distribuitori nationali, aplicarea la licitatii publice alaturi de alti parteneri, sau individual, daca legislatia specifica va permite acest lucru, asigurarea de consultanta de specialitate, valorificarea activelor care nu sunt indispensabile in Planul de reorganizare. In masura in care va fi necesar, asociatii isi manifesta intentia de a sustine punctual activitatea societatii cu asigurarea capitalului de lucru, cu respectarea dispozitiilor Legii nr. 85/2014.

Evolutia fluxului de numerar poate fi sintetizata in tabelul de mai jos:

FLUX DE NUMERAR PREVIZIONAT					
Nr. Rd.		Anul I	Anul II	Anul III	Total
1	SOLD Initial	0	7,259,065	8,503,416	
2	Incasari din vanzari licente	4,225,000	5,600,000	10,900,000	20,725,000
3	Incasari din vanzare active	4,000,000	4,500,000	6,500,000	15,000,000
4	Incasari din chirii	1,057,500	1,410,000	1,410,000	3,877,500
5	Incasari din imprumuturi acordate de actionari	700,000	800,000	3,700,000	5,200,000
6	Incasari din recuperari creante	0	1,430,274	1,401,038	2,831,311
7	Incasari din atragere de surse de finantare	21,400,000	9,200,000	5,000,000	35,600,000
8	Incasari din activitati de dezvoltare si consultanta IT	300,000	500,000	1,100,000	1,900,000
9	TOTAL INCASARI	31,682,500	23,440,274	30,011,038	85,133,811
10	Plati pentru utilitati	9,600	9,600	9,600	28,800
11	Plati cu personalul (net)	64,413	75,780	75,780	215,973
12	Plati cu personalul (contributii si impozite)	44,064	51,840	51,840	147,744
13	Plati pentru prestatii externe (contabilitate, juridice)	48,712	48,712	48,712	146,135
14	Plati pentru achizitii	6,840	6,840	6,840	20,521
15	Plati aferente impozitelor	95,825	120,100	199,100	415,025
16	Plati pentru datorii nascute in perioada de observatie	646,177	58,748	97,710	802,635

f17	PLATI CONFORM GRAFICULUI DE PLATI	23,395,179	21,707,337	37,259,778	82,362,294
18	Plati aferente onorariului administratorului judiciar	85,680	85,680	85,680	257,040
19	Plati pentru cheltuieli neprevazute	26,945	31,286	39,186	97,417
20	TOTAL PLATI	24,423,435	22,195,923	37,874,226	84,493,584
21	EXCEDENT/DEFICIT in perioada (Rd 20 - Rd 9)	7,259,065	1,244,350	-7,863,188	640,227
22	FLUX NET DE NUMERAR (Rd 21+Rd 1)	7,259,065	8,503,416	640,227	

Fluxul de incasari si plati estimate este detaliat in Anexa nr. 2 a Planului de reorganizare.

Previziunile bugetului de venituri si cheltuieli pentru perioada de reorganizare judiciara au in vedere faptul ca dupa o perioada de aproximativ 2 ani de zile, in care societatea si-a conservat activele, nu vor putea fi generate venituri imediate din toate activitatile pe care societatea si le propune a le desfasura in aceasta perioada. In acest sens, se are in vedere faptul ca pentru inceput licentele societatii sa fie valorificate prin intermediul unor parteneri nationali, cladirea si facilitatile acesteia sa fie monetizate prin inchirierea acestora (societatea nu poate asigura finantarea operatiunilor de exploatare directa a acesteia in scopul in care a fost construita – cub realitate virtuala augmentata). Astfel cum s-a precizat, primele masuri propuse a fi implementate au rolul de a asigura conditiile pentru a putea valorifica in conditii optime activele necorporale ale societatii, (acestea pierzandu-si integral valoarea in caz de faliment, dar putand genera venituri consistente in cazul actualizarii si implementarii solutiilor IT aflate in portofoliul societatii). La acest moment este dificil sa cuantificam in unitati monetare valoarea contractelor pe care societatea le poate obtine in baza programelor create anterior, motiv pentru care s-a optat pentru o estimare minimala a veniturilor din activitati de dezvoltare. De asemenea, la data redactarii prezentului Plan, exista un puternic interes din partea mai multor entitati de a investi in societate. Estimările cuprinse in fluxul de numerar sunt facute pe scenariul pesimist, in care niciun contract major nu se contretizeaza, astfel incat necesarul de numerar sa poata fi suplimentat prin noi imprumuturi acordate de catre asociati.

Cheltuielile preconizate a fi facute in perioada de observatie au o valoare minima, datorita faptului ca societatea se bazeaza pe sustinerea partenerilor in activitatea curenta, pastrand ca si cheltuieli in sarcina societatii doar pe cele minime de exploatare, respectiv cheltuieli cu servicii de contabilitate, juridice, cu utilitatile, cheltuieli de paza si monitorizare.

7. Categorii de creante, tratamentul acestora si programul de plata

7.1 Categorii de creante si tratamentul acestora

Legea nr. 85/2014 prevede ca planul va indica "*perspectivele de redresare*" ale debitoarei, "*masurile concordante*" propuse in acest sens, "*tratamentul creantelor*" si "*masurile adecvate*" pentru aplicarea planului. In conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va mentiona categoriile de creante care nu sunt defavorizate, creantele defavorizate prin plan, tratamentul acestora si quantumul despagubirilor ce urmeaza a fi

oferite titularilor tuturor categoriilor de creante in comparatie cu valoarea estimativa ce ar fi primita prin distribuire in caz de faliment.

Dispozitiile art. 138, alin. 3 din Legea nr. 85/2014 stabilesc categoriile de creante care voteaza planul de reorganizare al societatii debitoare.

In conformitate cu dispozitiile art. 139 alin. 2, lit. d) din Legea nr. 85/2014, *“Planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta in cadrul unei categorii distincte, cu exceptia rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferinta, precum si in cazul in care detinatorul unei creante consimte la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa”*.

Potrivit art. 5, alin. 1, pct. 16 din Legea nr. 85/2014, *“categoria de creante defavorizata este considerata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel putin una dintre modificarile urmatoare pentru creantele categoriei respective:*

a) *o reducere a cuantumului creantei si/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este indreptatit potrivit prezentei legi;*

b) *o reducere a garantiilor ori reesalonarea platilor in defavoarea creditorului, fara acordul expres al acestuia;*

Fiecare creanta defavorizata va fi supusa unui tratament corect si echitabil.

In conformitate cu art. 139, alin. 2 din Legea nr. 85/2014, *“Tratamentul corect si echitabil exista atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:*

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

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

c) *in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nicio categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 138, alin. 3 din Legea nr. 85/2014, nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului”*.

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

Tratamentul corect si echitabil aplicat creantelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciaza in functie de urmatoarele elemente de referinta:

1. Tabelul definitiv de creante;

2. Programul de plati prevazut prin Planul de reorganizare;

3. Valoarea activelor identificate in patrimoniului societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.

Categoriile de creante propuse pentru votarea planului in conformitate cu art. 138, alin. 3 din Legea nr. 85/2014 sunt:

1. **Creante care beneficiaza de drepturi de preferinta – art. 138 alin. 3, lit. a).**

2. **Creante salariale – art. 138 alin. 3, lit. b).**

3. **Creante bugetare – art. 138 alin. 3, lit. c).**

4. **Creante chirografare – art. 138 alin. 3, lit. e).**

7.1.1 Categoria de creante care beneficiaza de drepturi de preferinta reglementate de art. 138, alin. 3 lit. a) din Legea nr. 85/2014.

In aceasta categorie sunt incluse urmatoarele creante:

- Banca Transilvania SA - 1632851.26 lei
- CEC Bank SA - 4977877.02 lei
- Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili - 11380011.86 lei
- Garanti Bank SA - 1975421.23 lei
- Invest Capital LTD - 6417998.97 lei

Aceasta categorie de creante **va fi considerata categorie defavorizata** intrucat prezentul plan prevede **acoperirea acestei categorii de creante in procent de 100%** din creantele inscrise in aceasta categorie, dar achitarea acestor creante se va efectua intr-un timp mai mare de 30 de zile de la data confirmarii planului.

In ceea ce priveste aceasta categorie de creante trebuie precizat si faptul ca aceste creante beneficiare ale unei cauze de preferinta sunt purtatoare de dobanzi si alte accesorii, iar prin prezentul plan, societatea se obliga sa achite pe durata implementarii lui, dobanzile si accesoriile aferente creantelor inscrise in programul de plati, conform dispozitiilor art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

7.1.2 Categoria de creante salariale reglementate de art. 138, alin. 3 lit. b) din Legea nr. 85/2014.

In aceasta categorie sunt incluse urmatoarele creante:

- Aciubotaritei Andreea - 9200 lei
- Aciubotaritei Cristian - 7214 lei
- Aciubotaritei Cristina - 4768 lei
- Aciubotaritei Vasile-Corneliu - 2417 lei
- Anastasescu Alexandru - 5121 lei
- Andrei Georgica - 4318 lei
- Andriciuc Ruxandra Paula - 5857 lei
- Anghel Mihaela - 10133 lei
- Antohi Cristian Eugen - 4537 lei
- Apostol Cosmin-Florin - 5554 lei
- Arsene Valeria-Georgiana - 9494 lei
- Badescu Andrei-Lucian - 1174 lei
- Baduna Edinson - 4820 lei
- Balan Marian - 25218 lei
- Balseanu Valentin Laurentiu - 8304 lei
- Balseanu Alexandra Daniela - 17749 lei
- Berea Marina-Ioana - 8920 lei
- Blatnyak Elena-Viorica - 24563 lei
- Bocu Anita-Lavinia - 3128 lei
- Boji Andreea-Cristina - 5045 lei
- Borcila Didina - 16470 lei
- Borcila Dumitru - 8205 lei
- Bordas Catalina - 6232 lei
- Bors-Prangate Catrinel-Ada - 8972 lei
- Botez Paul Dragos - 43469 lei
- Bunea Rodica-Diana - 6244 lei
- Burada Cosmin-Vasile - 4852 lei
- Burada Marius-Cosmin - 3115 lei
- Burcea Florin Alexandru - 4929 lei

-Burlacu Sorin - 630 lei
-Buzoianu Radu-George - 5263 lei
-Carpen Vlad Andrei - 789 lei
-Cepisca Catalin-Ioan - 28749 lei
-Chirita Daniel - 6593 lei
-Ciobanu Razvan - 36204 lei
-Ciorica Mariana - 2209 lei
-Ciutan Alexandru - 5662 lei
-Coman Balasa-Lucian - 3545 lei
-Constantin Vasile-Marian - 4665 lei
-Cosac Picos Alexandru - 20728 lei
-Croitoru Alexandru - 7010 lei
-Custura Roxana-Irina - 1729 lei
-Damian Liviu Mihai Daniel - 17167 lei
-Danea Iulian - 6783 lei
-Dimofte-Chioveanu Sorin - 2231 lei
-Dobre Mihai - 23501 lei
-Doditoiu Carmen - 3294 lei
-Dumitru Cosmin-Andrei - 6093 lei
-Dumitru Nicolae - 7885 lei
-Etves Lucian Mihai - 16267 lei
-Etves-Mihai Alexandru - 2328 lei
-Etves-Mihai Daniela-Raluca - 1315 lei
-Faur Daniela - 18000 lei
-Florea Dorin - 958 lei
-Furtunescu Florentina-Ligia - 32136 lei
-Georgescu Ilinca-Madalina - 33691 lei
-Gheorghe Petre - 7753 lei
-Ghinea Andreea-Madalina - 20004 lei
-Gindila Marian - 9312 lei
-Gogescu Adrian-Marius - 10627 lei
-Gramatovici Radu-Valer - 4301 lei
-Grigorie Teodor-Lucian - 5033 lei
-Grosu Ionut - 2547 lei
-Grosu Theodor-Cristian - 1033 lei
-Hiripan Mihail - 22768 lei
-Humelnicu Cristian-Florin - 19183 lei
-Iacoban Mihaela-Roxana - 1272 lei
-Iancu Adrian-Daniel - 5896 lei
-Ioan Stefan - 412 lei
-Ionescu Claudiu-Andrei - 33017 lei
-Ionescu Maria - 3153 lei
-Ionita Andreea-Aura - 3163 lei
-Ionita Claudia - 22013 lei
-Iordache Robert-Mihai - 3055 lei
-Irimia Mihai Laurentiu - 16316 lei
-Jelea Maria-Luiza - 29159 lei
-Jelea Marius-Lucian - 34833 lei
-Jula Nicolae - 57354 lei
-Krisca Dan-Mihai - 4272 lei
-Lefter Viorel - 4285 lei
-Manolescu Diana-Alexandra - 2006 lei

- Marii Gabriel-Vasile - 1779 lei
- Marii Mihaela - 1455 lei
- Marin Livia-Gabriela - 5203 lei
- Matei Lucian - 4272 lei
- Minca Dana-Galieta - 22576 lei
- Mitrache Alin-Victoras - 19940 lei
- Mocanu Gheorghita - 702 lei
- Mogos Marinela - 842 lei
- Moise Ilona-Madalina - 2358 lei
- Moise-Draghicescu Elena-Cristina - 9376 lei
- Neacsu Dumitru-Mihai - 685 lei
- Neagu Emanuel-Florin - 13972 lei
- Neagu Laurentiu-Lucian - 24685 lei
- Nicolae Marius - 6285 lei
- Nicolae Simona-Ionela - 54 lei
- Niculiu Irina-Olga - 1779 lei
- Panturu Sorin - 11434 lei
- Petrescu Maria-Daniela - 54116 lei
- Piciu Crina-Ioana - 6032 lei
- Popescu Catalina-Mihaela - 6207 lei
- Popescu Florin - 1098 lei
- Radu Niculina - 4416 lei
- Radulescu Ion-Constantin - 21713 lei
- Ramezani Farhad - 5873 lei
- Rus Mihaela - 8831 lei
- Serban Stefan - 9905 lei
- Sofronia Alexandru - 1357 lei
- Simota Adeline - 1610 lei
- Soreanu Adelin-Claudiu - 28304 lei
- Stancu Ionut - 2480 lei
- State Andra-Mihaela - 2334 lei
- Stefan Nicolae-Dorin - 3807 lei
- Stefanescu Alin - 15530 lei
- Stefanescu Cornelia - 13190 lei
- Sterie Cristian-Nicolae - 7583 lei
- Stoica Stefan-Ciprian - 3176 lei
- Surdu Viorel - 4300 lei
- Tanase Andrei-Valentin - 15350 lei
- Teodorescu Andreea Cristina - 4082 lei
- Toma Daniel - 2696 lei
- Turcu Calin Nicolae - 2567 lei
- Vidan Cristian - 2024 lei
- Vladoiu Daniela - 10772 lei
- Voicu Livia Carina - 6321 lei
- Weisz Simona-Maria - 20330 lei
- Zah Cosmin Vasile - 8431 lei
- Zota Iulian-Marius - 5540 lei

Aceasta categorie de creante **va fi considerata categorie defavorizata** intrucat prezentul plan prevede **acoperirea acestei categorii de creante in procent de 100%** din creantele inscrise in aceasta categorie (cu exceptia creantelor salariale ale creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian, ale caror creante salariale

urmeaza a fi acoperite in proportie de 95%), dar achitarea acestor creante se va efectua intr-un timp mai mare de 30 de zile de la data confirmarii planului.

Creditorii Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian urmeaza a primi cu 5% mai putin din creantele lor salariale decat ar primi in caz de faliment (creanta acestora urmand a fi acoperita in proportie de 95%) iar plata acestor creante urmeaza a se efectua in ultimul trimestrul al planului de reorganizare al Societatii (trimestrul XII), dupa achitarea integrala a tuturor celorlalte creante inscrise in tabelul definitiv al obligatiilor societatii.

7.1.3 Categoria de creante bugetare reglementate de art. 138 alin. 3 lit. c) din Legea nr. 85/2014.

In aceasta categorie sunt incluse urmatoarele creante:

- Primaria Comunei Tirgisoru Vechi - 5023.86 lei
- Universitatea Valahia din Targoviste - 14204.72 lei
- DITL Sector 6 - 13192.08 lei
- Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili - 5834380 lei

Aceasta categorie de creante **va fi considerata categorie defavorizata** intrucat prezentul plan prevede **acoperirea acestei categorii de creante in procent de 100%** din creantele inscrise in aceasta categorie, dar achitarea acestor creante se va efectua intr-un timp mai mare de 30 de zile de la data confirmarii planului.

In ceea ce priveste aceasta categorie de creante trebuie precizat si faptul ca prin prezentul plan societatea se obliga sa achite, pe durata implementarii lui, si obligatiile fiscale curente nascute din continuarea activitatii ulterior confirmarii lui de catre instanta.

7.1.4 Categoria de creante chirografare reglementate de art. 138 alin. 3 lit. e) din Legea nr. 85/2014.

In aceasta categorie sunt incluse urmatoarele creante:

- 3A Trading SRL - 138848 lei
- A&S World Travel SRL - 63493.47 lei
- Aciubotaritei Cristian - 3762071.73 lei
- Acve Plus Soft SRL - 7318.94 lei
- Andriciuc Ruxandra Paula - 52996.17 lei
- Asesoft Technologies SRL - 153201.12 lei
- Asociatia Investitorilor Transport Targoviste SRL - 4579.78 lei
- Automobile Bavaria SRL - 5409.62 lei
- Avitech Co. SRL - 5293.61 lei
- Balkan Moving IRS SRL - 15511.38 lei
- BEJ Raduta Nicoleta - 15250.45 lei
- Biro Media Trading SRL - 24280.19 lei
- Bitdefender SRL - 24977.03 lei
- Brady Trade SRL - 15759.96 lei
- Centrul Medical Unirea SRL - 65332.82 lei
- Certsign SA - 364209.24 lei
- „Ciucan si Asociatii” – SCA - 279666.02 lei
- C.N.C.I.R. - 487.69 lei

- CS Vision SRL - 5806.58 lei
- Dataeye Consulting SRL - 23856 lei
- Deloitte Audit SRL - 97647.79 lei
- DNS Birotica SRL - 927000 lei
- Docentris SA - 21255.47 lei
- Editura Cariere SRL - 8230.13 lei
- Euro Construct Trading 98 SRL - 3665574.13 lei
- European Funds Invest SRL - 720000 lei
- Europroiect Design SRL - 70013.93 lei
- Fabi Total Grup SRL - 15381 lei
- In Gen Corporation Impex SRL - 4630.71 lei
- Infinio Solutions SRL - 158941.9 lei
- Instant Group SRL - 481293.46 lei
- La Fantana SRL - 2911.97 lei
- Lider Auto Service SRL - 13782.24 lei
- Micarox Expert Conta SRL - 10500 lei
- Med Life SA - 34683.85 lei
- Mod Special Gym SRL - 23323 lei
- Motoractive IFN SA - 218994.8 lei
- Net Integration Technologies SRL - 787129.54 lei
- Nica C. Dumitru Auditor Financiar si Expert Contabil - 65554.5 lei
- OMV Petrom Marketing SRL - 20934.22 lei
- Porsche Inter Auto Romania SRL - 5438.86 lei
- Prime Telecom SRL - 1898.41 lei
- Repanet Soft Consulting SRL - 69278.5 lei
- Romanian Soft Company SRL - 28772.07 lei
- Silvarom SA - 8693.17 lei
- Sofronia Alexandru - 495765 lei
- Soft Tehnica SRL - 136609.86 lei
- Solvit Networks SRL - 121109.56 lei
- Srac Cert SRL - 5592.46 lei
- Teamnet International SA - 148000 lei
- Transcendence Systems Group SRL - 1114250 lei
- Urban SA – in insolventa - 1550.09 lei
- Volintiru Mihail - 499500 lei
- Xapt Solutions SRL - 41444.54 lei
- Etves Lucian Mihai - 11318481.56 lei

Aceasta categorie de creante **va fi considerata categorie defavorizata** intrucat prezentul plan prevede **acoperirea acestei categorii de creante in procent de 100%** din creantele inscrise in aceasta categorie (cu exceptia creantei creditorului Etves Mihai Lucian care urmeaza a fi achitata in proportie de 53,01% si a creantelor creditorilor Aciubotaritei Cristian si Sofronia Alexandru ce urmeaza a fi achitate doar in proportie de 95%), dar achitarea acestor creante se va efectua intr-un timp mai mare de 30 de zile de la data confirmarii planului.

In aceasta categorie sunt incluse toate creantele chirografare detinute impotriva societatii, in suma totala de 26.372.516,52 lei.

In cadrul acestei categorii, creanta creditorului Etves Mihai Lucian urmeaza a avea un tratament mai putin favorabil fata de restul creantelor prevazute in aceasta categorie, aceasta urmand a fi achitata doar in proportie de 53,01% si doar in ultimul trimestru al planului (in acest sens, prin Programul de plati stabilit prin Planul de reorganizare prevazandu-se a fi achitata suma de 6.000.000 lei in loc de 11.318.481,56 lei).

De asemenea, creantele creditorilor chirografari Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian in cuantum total de 4.257.836,73 lei, urmeaza a avea un tratament mai putin favorabil fata de restul creantelor prevazute in aceasta categorie, acestea urmand a fi achitate doar in proportie de 95 % si doar in ultimul trimestru al planului (in acest sens, prin Programul de plati stabilit prin Planul de reorganizare prevazandu-se a fi achitata suma de 3.573.968,14 lei catre creditorul Aciubotaritei Cristian si suma de 470.976,75 lei catre creditorul Sofronia Alexandru).

Precizam faptul ca, in Anexa nr. 5 la prezentul Plan de reorganizare, se regaseste acordul creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian exprimat cu privire la tratamentul creantelor lor, fiind astfel respectate dispozitiile art. 139, alin. 2 din Legea nr. 85/2014 care prevad ca *“planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta in cadrul unei categorii distincte, cu exceptia rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferinta, precum si in cazul in care detinatorul unei creante consimte la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa”*.

Precizam de asemenea faptul ca, desi creanta creditorului Etves Mihai Lucian se regaseste inscrisa in Tabelul definitiv al creantelor societatii INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. la ordinea de prioritate prevazuta de art. 161, pct. 10 din Legea nr. 85/2014, acest creditor va putea vota cu privire la planul de reorganizare cu intreaga creanta detinuta intrucat planul ii acorda mai putin decat ar primi in caz de faliment.

Avand in vedere ca planul de reorganizare a fost astfel conceput incat sa asigure plata integrala a tuturor creantelor inscrise la masa credala (cu exceptia creantei creditorului Etves Mihai Lucian care urmeaza a fi achitata in proportie de 53,01% si a creantelor creditorilor Aciubotaritei Cristian si Sofronia Alexandru ce urmeaza a fi achitate doar in proportie de 95%, creditorii exprimandu-si acordul in acest sens) si a celor generate din continuarea activitatii curente ulterior deschiderii procedurii, consideram ca prin plan se asigura un tratament corect si echitabil pentru fiecare categorie de creditori mentionata distinct.

Apreciem totodata faptul ca, pe langa interesele comune ale tuturor categoriilor de creditori, in cadrul prezentei proceduri este implicat si interesul general al societatii de a vedea in debitoare un agent economic viabil, generator de locuri de munca si un contribuabil la bugetul general consolidat al statului. Toate aceste argumente trebuie sa pledeze in favoarea sustinerii prezentului Plan, neexistand niciun interes al acestor categorii de creante de a respinge planul, deoarece ipoteza falimentului nu este de natura a le aduce niciun beneficiu pe termen lung.

Pe cale de consecinta, apreciem ca implementarea Planului este de natura a genera si pe viitor beneficii pentru fiecare categorie de creditori, avand in vedere ca vor avea in societatea debitoare un partener viabil.

7.2. Distribuiri

7.2.1. Distribuiri catre creditorii cu cauza de preferinta

Conform tabelului definitiv, intocmit ca urmare a solutionarii contestatiilor, pentru aceasta categorie, prezentul plan de reorganizare isi propune satisfacerea integrala prin plata a acestei categorii de creditori prin efectuarea de distribuii conform graficului de plati anexat la plan, precum si a dobanzilor si accesoriilor aferente acestor creante, care vor fi platite in conformitate cu dispozitiile art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

Astfel, pentru creditorii inclusi in aceasta categorie planul propune **efectuarea de distribuii in procent de 100% din creanta inscrisa in tabelul definitiv**, platile catre creditorii cu cauza de preferinta urmeaza a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare.

7.2.2. Distribuiri catre creditorii salariați

Pentru aceasta categorie, prezentul plan de reorganizare isi propune satisfacerea integrala prin plata a acestei categorii de creditori prin efectuarea de distribuiți conform graficului de plăți anexat la plan.

Astfel, pentru creditorii inclusi in aceasta categorie, planul propune **efectuarea de distribuiți in procent de 100% din creantele inscrise in tabelul definitiv** (cu exceptia creantelor salariale ale creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian, ale caror creante salariale urmeaza a fi acoperite in proportie de 95%), platile catre creditorii salariați urmand a se efectua in trimestrul IV din planul de reorganizare (cu exceptia platii creantelor salariale ale creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian, care urmeaza a se efectua in ultimul trimestrul al planului de reorganizare al Societatii, dupa achitarea integrala a tuturor celorlalte creante inscrise in tabelul definitiv al obligatiilor societatii).

7.2.3. Distribuiri catre creditorii bugetari

Pentru aceasta categorie, prezentul plan de reorganizare isi propune satisfacerea integrala prin plata a acestei categorii de creditori prin efectuarea de distribuiți conform graficului de plăți anexat la plan.

Astfel, pentru creditorii inclusi in aceasta categorie planul propune **efectuarea de distribuiți in procent de 100% din creanta inscrisa in tabelul definitiv**, platile catre creditorii bugetari urmand a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare.

Mentionam faptul ca la distribuirile ce urmeaza a fi efectuate acestei categorii de creditori in conformitate cu programul de plăți nu se au in vedere obligatiile nascute din continuarea activitatii societatii pe parcursul derularii planului de reorganizare, **obligatii ce vor fi achitate in conformitate cu prevederile art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014, la data la care aceste obligatii bugetare vor fi scadente in conformitate cu dispozitiile Codului de procedura fiscala si a celorlalte acte normative incidente.**

7.2.4. Distribuiri catre creditorii chirografari

In ceea ce priveste creantele chirografare, prezentul plan propune achitarea in totalitate a acestora (cu exceptia creantei creditorului Etves Mihai Lucian care urmeaza a fi achitata in proportie de 53,01% si a creantelor creditorilor Aciubotaritei Cristian si Sofronia Alexandru ce urmeaza a fi achitate doar in proportie de 95%).

Plata creantelor chirografare urmeaza a se efectua esalonat si proportional conform Programului de plăți atasat la prezentul plan – Anexa nr. 3.

Astfel, platile catre creditorii chirografari urmeaza a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare.

Planul stabileste acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul categoriei creantelor chirografare, cu exceptia creantelor chirografare ale creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian, acestea urmand a avea, cu acordul acestora, un tratament mai puțin favorabil.

Astfel, creanta chirografara a creditorului Etves Mihai Lucian urmeaza a fi achitata in proportie de 53,01%, iar creantele chirografare ale creditorilor Aciubotaritei Cristian si Sofronia Alexandru urmeaza a fi achitate doar in proportie de 95%.

De asemenea, plata creantelor chirografare ale creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian urmeaza a se efectua in ultimul trimestrul al planului de reorganizare al Societatii (trimestrul XII), dupa achitarea integrala a tuturor celorlalte creante inscrise in tabelul definitiv al obligatiilor societatii,

In ceea ce priveste creantele inscrise sub conditie suspensiva in Tabelul definitiv al obligatiilor societatii, potrivit dispozitiilor art. 102 alin. 4 din Legea nr. 85/2014 acestea nu au drept de vot si nu sunt indreptatite sa participe la distribuire decat in situatia indeplinirii respectivei conditii, situatie in care acestea urmeaza a fi achitate in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 85/2014 conform documentelor din care rezulta, prin suplimentarea veniturilor apartinand societatii debitoare prin creditarea societatii de catre institutii de creditare/investitori sau de catre asociatii acesteia (imprumuturi pe termen lung ce urmeaza a fi restituite de catre Societate dupa achitarea intregii mase credale) in situatia in care aceste masuri se vor impune pe parcursul derularii planului de reorganizare.

7.3 Programul de plata a creantelor

7.3.1 Programul de plata a creantelor inscrise in tabelul definitiv

In conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare al societatii trebuie sa cuprinda in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art. 5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, prin program de plata al creantelor se intelege *“graficul de achitare a acestora mentionat in planul de reorganizare care include:*

- a)cuantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, dar nu mai mult decat sumele datorate conform tabelului definitiv de creante; in cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferinta sumele vor putea include si dobanzile;*
- b)termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume;”.*

Sumele inscrise in tabelul definitiv al obligatiilor intocmit de administratorul judiciar se vor achita in perioada de reorganizare judiciara conform Programului de plati care face parte integranta din prezentul plan – Anexa nr. 3 la planul de reorganizare.

Astfel cum s-a precizat si in capitolul anterior al planului, creantele beneficiare de cauza de preferinta inscrise in tabelul definitiv al creantelor urmeaza a fi achitate integral prin plan, prin efectuarea de distribuire conform graficului de plati anexat la plan, precum si achitarea dobanzilor si accesoriilor aferente acestor creante, care vor fi platite in conformitate cu dispozitiile art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014, platile catre creditorii cu cauza de preferinta urmeaza a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare.

Creantele salariale inscrise in tabelul definitiv al creantelor, urmeaza a fi achitate integral prin plan (cu exceptia creantelor salariale ale creditorilor Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian care vor fi achitate in proportie de 95%), prin efectuarea de distribuire conform graficului de plati anexat la plan, platile urmand a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare.

Creantele bugetare inscrise in tabelul definitiv al creantelor, urmeaza a fi achitate integral prin plan, prin efectuarea de distribuire conform graficului de plati anexat la plan, platile urmand a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare, iar obligatiile nascute din continuarea activitatii societatii pe parcursul derularii planului de reorganizare vor fi achitate in conformitate cu prevederile art. 102, alin. 6 din Legea nr.

85/2014, la data la care aceste obligatii bugetare vor fi scadente in conformitate cu dispozitiile Codului de procedura fiscala si a celorlalte acte normative incidente.

Creantele chirografare urmeaza a fi achitate integral (cu exceptia creantei creditorului Etves Mihai Lucian care urmeaza a fi achitata in proportie de 53,01% si a creantelor creditorilor Aciubotaritei Cristian si Sofronia Alexandru ce urmeaza a fi achitate doar in proportie de 95%), platile urmand a se efectua in trimestrele IV, VIII si XII din planul de reorganizare.

De asemenea, in situatia in care se vor inregistra creante ale creditorilor chirografari nascute din activitatea curenta a societatii debitoare pe perioada planului de reorganizare, acestea vor fi achitate in conformitate cu prevederile art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

Pentru creditorii Etves Mihai Lucian, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian, plata acestor creante se va efectua in ultimul trimestrul al planului de reorganizare al Societatii (trimestrul XII), dupa achitarea integrala a tuturor celorlalte creante inscrise in tabelul definitiv al obligatiilor societatii.

7.3.2 Plata creantelor nascute in cursul procedurii

Creantele nascute dupa data deschiderii procedurii de insolventa a societatii, ca urmare a derularii activitatii curente a acesteia, astfel cum acestea sunt prezentate in cadrul prezentului plan, urmeaza a fi achitate pe perioada implementarii planului de reorganizare in conformitate cu actele juridice care constituie izvorul acestor creante, in functie de natura juridica a acestora, in conformitate cu dispozitiile art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

Creantele bugetare nascute in cursul perioadei de reorganizare vor fi achitate in conformitate cu dispozitiile art. 102, alin. 6 din Legea nr. 85/2014 si ale Codului de procedura fiscala si a actelor normative incidente.

Mentionam faptul ca la elaborarea previziunilor cu privire la fluxurile de numerar ce vor fi generate de catre societate ca urmare a implementarii planului de reorganizare si care fac parte integranta din prezentul plan de reorganizare, au fost avute in vedere si platile efectuate pentru stingerea creantelor nascute dupa deschiderea procedurii de insolventa in categoria carora sunt incluse:

- a) Sumele acumulate in perioada de observatie si care nu sunt cuprinse in tabelul creditorilor;
- b) Sumele necesare sustinerii activitatii curente;
- c) Sumele necesare sustinerii cheltuielilor de procedura, inclusiv onorariul lunar al administratorului judiciar.

7.4 Prezentarea comparativa a sumelor estimate a fi obtinute in procedura falimentului

In ipoteza in care fata de societate se va dispune deschiderea procedurii falimentului, urmeaza ca activele societatii sa fie valorificate in cadrul procedurii de lichidare. Potrivit prevederilor art. 133, alin. 4 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...”*

Potrivit inregistrarilor contabile ale societatii debitoare la data de 30.09.2018 valoarea ramasa neamortizata a activelor apartinand societatii debitoare este de 57,114,796.40 lei, din care:

Categorie de active	Simbol Cont Contabil	Valoare ramasa neamortizata
Concesiuni, brevete	205	172270.86
Alte imobilizari necorporale	208	6018497.61
Terenuri	2111	1350000
Constructii	212	9698279.55
Echipamente tehnologice	2131	7580220.49
Aparate si instalatii de masura	2132	60396
Mijloace de transport	2133	6183.33
Mobilier, aparatura birotica	214	62132.91
Imobilizari corporale in curs	231	1586027.52
Creante imobilizate	267	177559.92
Marfuri	371	15047503
Clienti	4111	15355725.21

Precizam insa faptul ca valorificarea activelor Societatii intr-o procedura de faliment se realizeaza in conditii speciale care nu permit obtinerea in schimbul activelor Societatii a valorii reale a acestora. Pentru corecta stabilire a valorii ce urmeaza a se obtine in procedura de lichidare a activelor Societatii se utilizeaza valoarea de lichidare definita ca "suma care ar putea fi primita, in mod rezonabil, din vanzarea unei proprietati, intr-o perioada de timp prea scurta pentru a fi conforma cu perioada de marketing necesara specificata in definitia valorii de piata".

Valoarea de lichidare a fost stabilita prin intocmirea raportului de evaluare, si este de 19.972.985,00 lei.

De asemenea, se estimeaza toate categoriile de cheltuieli aferente conservarii societatii pe perioada de la data deschiderii procedurii falimentului si pana la radierea acesteia – paza, utilitati, cheltuieli salariale si taxe aferente, onorariu fix si variabil al lichidatorului judiciar, onorariu evaluator, arhivarea documentatiei societatii, alte cheltuieli, contributie fond de lichidare UNPIR – acestea sunt estimate la o suma de minim 2.230.471 lei, reprezentand aproximativ 11,16% din valoarea de vanzare a activelor societatii, supuse lichidarii patrimoniale.

Toate aceste cheltuieli, in cazul falimentului Societatii, ar urma sa fie suportate si platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art. 159, alin. 1, pct.1 din Legea nr. 85/2014.

Creditor	Creanta Admisa (lei)	%	Faliment lei	%	Plan lei
Valoarea activelor			19.972.985,00		19.972.985,00
Din care:					
Cheltuieli de procedura			2,230,470.93		
Onorariu administrator judiciar (6.000 lei/luna + TVA)					257,040.00
Distribuii catre:					
Total creantesalariale	1,295,586.00	100.00%	1,295,586.00	99.90%	1,294,344.10
Total creante bugetare	33.810.226,28	100.00%	4.956.916,21	100.00%	33.810.226,28
Total creante garantate	26,384,160.34	100.00%	11.380.011,86	100.00%	26,384,160.34
Total creante chirografare	15,054,034.96	0%	0,00	98.59%	14,841,143.12
Creante subordonate	11,318,481.56	0%	0,00	0%	0.00
Total plati:			19.972.985,00		76.329.873,84

Astfel, se estimeaza ca in caz de faliment, intreaga masa credala a societatii debitoare ar urma sa fie acoperita integral (cu exceptia creantei subordonate a creditorului Etves Mihai Lucian ce in caz de faliment ar fi acoperita in proportie de 55,52%), valoarea activelor societatii, chiar si in cazul unei vanzari fortate, acoperind in totalitate creantele pe care societatea le inregistreaza in prezent, vanzarea facandu-se insa intr-o perioada mai indelungata si cu cheltuieli ale procedurii mai mari.

7.5 Efectele confirmarii planului. Descarcarea de obligatii si de raspundere a debitorului

Efectele confirmarii planului, asa cum au fost prevazute de legiuitor in cuprinsul Legii 85/2014 sunt:

Cand sentinta care confirma un plan intra in vigoare, activitatea debitorului este reorganizata in mod corespunzator, iar creantele si drepturile creditorilor precum si ale celorlalte parti interesate sunt modificate astfel cum este prevazut prin plan.

In urma confirmarii planului, societatea debitoare isi va conduce activitatea prin administratorul special si sub supravegherea administratorului judiciar si potrivit celor statuate prin plan, pana cand judecatorul sindic va dispune, motivat, fie incheierea procedurii insolventei si luarea tuturor masurilor pentru reinsertia debitorului in activitatea de afaceri, fie incetarea reorganizarii si trecerea la faliment in conditiile art. 145 si urmatoarele din Legea nr. 85/2014.

Debitorul va fi obligat sa indeplineasca, fara intarziere, schimbarile de structura prevazute in plan.

Potrivit prevederilor art. 140 din Legea nr. 85/2014 "*Cand sentinta care confirma un plan intra in vigoare, activitatea debitorului este reorganizata in mod corespunzator; creantele si drepturile creditorilor si ale celorlalte parti interesate sunt modificate astfel cum este prevazut in plan. In cazul intrarii in faliment se va reveni la situatia stabilita prin tabelul definitiv al tuturor creantelor impotriva debitorului prevazut la art. 112 alin. (1), scazandu-se sumele achitate in timpul planului de reorganizare.*"

Creantele ce urmeaza a se naste pe parcursul implementarii planului de reorganizare urmeaza a fi achitate in conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

7.6 Plata retributiei administratorului judiciar

Retributia administratorului judiciar este formata dintr-un onorariu lunar de 6.000 lei, exclusiv TVA si un onorariu procentual de 2% exclusiv TVA din sumele obtinute din valorificarea activelor debitorului si recuperarea creantelor acestuia.

Plata retributiei cuvenite administratorului judiciar va fi efectuata in termen de 5 zile de la data facturarii, fiind o cheltuiala de procedura, platita din averea debitoare, avand in vedere natura sa juridica si prioritatea conferita de Legea nr. 85/2014.

8. Controlul implementarii planului

In conditiile Sectiunii 6 din Legea nr. 85/2014, aplicarea planului de catre societatea debitoare este supravegheata de 3 autoritati independente, care colaboreaza pentru punerea in practica a prevederilor din cuprinsul acestuia:

1. **judecatorul-sindic**, sub conducerea caruia se deruleaza intreaga procedura si care asigura controlul de legalitate;
2. **creditorii** care analizeaza si supervizeaza activitatea desfasurata in perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru indeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezinta un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, intrucat din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitatile de interventie, in vederea corectarii sau optimizarii din mers a modului de lucru si de aplicare a planului;
3. **administratorul judiciar**, reprezentand entitatea care are legatura directa cu activitatea debitoarei si exercita un control riguros asupra derularii intregii proceduri, conducand din punct de vedere operational societatea si avand astfel atat posibilitatea, cat si obligatia legala de a interveni acolo unde constata ca, din diverse motive, s-a deviat de la punerea in practica a planului votat de creditorii.

De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigura debitoarei sprijin logistic si factic pentru aplicarea strategiilor economice si juridice optime.

In conformitate cu dispozitiile legale, controlul aplicarii planului se face de catre administratorul judiciar prin:

- Verificarea tuturor actelor, operatiunilor si platilor efectuate de debitoare;
- Informari si rapoarte periodice din partea debitoarei catre administratorul judiciar;
- Intocmirea si prezentarea de catre conducerea debitoarei a previziunilor de incasari si plati pentru perioada urmatoare;
- Sistemul de comunicare cu debitoare prin desemnarea unui reprezentant al administratorului judiciar care se deplaseaza la sediul acesteia ori de cate ori acest lucru este necesar;
- Verificarea rapoartelor financiare trimestriale intocmite de catre societatea debitoare prin administrator special si prezentarea acestora creditorilor, in conformitate cu dispozitiile art. 106 alin. 1 din Legea nr. 85/2014.

Avand in vedere ca administratorul judiciar este cel care realizeaza un contact direct cu activitatea desfasurata de societatea debitoare, exercitand controlul riguros al implementarii prezentului plan, acestuia ii revine si obligatia legala de a interveni si conduce in tot activitatea societatii debitoare, in conformitate cu dispozitiile art. 85 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, in ipoteza in care se constata ca aceasta nu respecta intocmai masurile de reorganizare prevazute in planul votat de creditorii. Conducerea activitatii societatii debitoare in scopul implementarii cu succes a prezentului plan se va realiza de catre administratorul judiciar cu incuviintarea instantei, sub controlul judecatorului-sindic si a creditorilor, pentru aceasta putand desemna persoane de specialitate a caror remuneratie va fi suportata din averea debitoarei.

In concluzie, controlul strict al aplicarii prezentului plan si monitorizarea permanenta a derularii acestuia in conformitate cu Legea nr. 85/2014, de catre factorii mentionati mai sus, constituie o garantie solida a realizarii obiectivelor pe care si le propune, respectiv plata pasivului si mentinerea debitoarei in viata comerciala.

9. Concluzii

Apreciem faptul ca scopul instituit de prevederile legii privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, respectiv acoperirea pasivului societatii, nu poate

fi atins intr-o mai mare masura decat prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Asa cum am prezentat si in cuprinsul Planului, falimentul societatii nu reprezinta o alternativa viabila in vederea acoperirii rapide si integrale a pasivului societatii, creditorii acesteia urmand a beneficia de distribuire de sume doar la momentul valorificarii bunurilor societatii debitoare, valorificare ce ar urma cel mai probabil sa se efectueze cu foarte mare dificultate (avand in vedere natura bunurilor societatii) si la o valoare mai mica decat cea a pietii. De asemenea, intrarea societatii in faliment ar da nastere si la o serie noua de cheltuieli de procedura ce ar urma sa fie suportate din averea debitoare, cum ar fi onorariul lichidatorului judiciar (cel mai probabil un onorariu cu mult mai mare fata de cel stabilit pentru administratorul judiciar avand in vedere onorariile practicate in piata), cheltuielile privind angajarea unei societati de arhivare care sa preia si sa depoziteze intreaga arhiva a societatii debitoare, sume distribuite catre U.N.P.I.R. (2% din valoarea de valorificare a bunurilor societatii debitoare), taxe si impozite platite catre stat etc.

De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedura de faliment a societatii. In acest sens, astfel cum s-a mentionat, continuarea activitatii societatii asigura mentinerea locurilor de munca si chiar o majorare a acestora avand in vedere importantele investitii efectuate de societate, in conditiile in care piata fortei de munca s-a restrans ca urmare a crizei financiare.

Mentionam faptul ca implementarea prezentului plan va avea consecinte si pe plan economic si social, asigurand mentinerea in circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atat din punct de vedere operational, cat si financiar, un viitor contribuabil la bugetul general consolidat al statului.

Reorganizarea prezinta beneficii inclusiv pentru furnizorii societatii, intrucat dupa depasirea situatiei in care se afla societatea in prezent, prin implementarea cu succes a planului propus, creditorii societatii vor putea avea un partener viabil in vederea derularii de raporturi comerciale.

In ceea ce priveste creditorii societatii debitoare, planul pe care intelegem sa-l propunem asigura acoperirea creantelor acestor creditori in totalitate (cu exceptia creantelor creditorilor Etves Lucian Mihai, Sofronia Alexandru si Aciubotaritei Cristian ale caror creante urmeaza a fi diminuate astfel cum s-a precizat in prezentul plan), cu diferenta deloc de neglijat ca implementarea cu succes a prezentului plan va asigura achitarea respectivelor creante la anumite termene stabilite in mod clar (spre deosebire de situatia falimentului in care nu se cunosc cu siguranta termenele la care urmeaza a fi distribuite sumele catre acestia) si va reda circuitului comercial o afacere viabila, a carei activitate va putea fi dezvoltata in continuare, putand deveni ulterior un partener al creditorilor chirografari.

Tabelul centralizator privind analiza comparativa a celor doua scenarii, faliment si reorganizare, se prezinta in felul urmator:

Creditor	Creanta		Faliment		Plan lei
	Admisa (lei)	%	lei	%	
Valoarea activelor			19.972.985,00		19.972.985,00
Din care:					
Cheltuieli de procedura			2,230,470.93		
Onorariu administrator judiciar (6.000 lei/luna + TVA)					257,040.00
Distribuire catre:					
Total creantesalariale	1,295,586.00	100.00%	1,295,586.00	99.90%	1,294,344.10
Total creante bugetare	33.810.226,28	100.00%	4.956.916,21	100.00%	33.810.226,28
Total creante garantate	26,384,160.34	100.00%	11.380.011,86	100.00%	26,384,160.34

Total creante chirografare	15,054,034.96	0%	0,00	98.59%	14,841,143.12
Creante subordonate	11,318,481.56	0%	0,00	0%	0.00
Total plati:			19.972.985,00		76.329.873,84

În temeiul prevederilor art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, prezentul plan de reorganizare este propus de societatea debitoare prin administrator special și este susținut de administratorul judiciar care, analizând cauzele care au dus societatea în încetare de plăți, a concluzionat că este posibilă o reorganizare a activității debitoare în condițiile în care sunt respectate toate măsurile ce vor fi impuse prin prezentul plan, aceasta cu atât mai mult cu cât valoarea activelor societății depășește cu mult cuantumul obligațiilor restante.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, au fost îndeplinite.

■ În acest sens, societatea debitoare și-a declarat intenția de reorganizare odată cu formularea cererii de deschidere a procedurii;

■ Tabelul definitiv al creanțelor a fost despus la dosarul cauzei și afișat la ușa instanței și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 22018/20.11.2018

Societatea nu a făcut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii 85/2014 și nici ale Legii nr. 85/2006, anterior deschiderii procedurii insolvenței în dosarul nr. 41795/3/2016 aflat pe rolul Tribunalului București – Secția a VII-a Civilă. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat pentru niciuna din infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. 4 din Legea nr. 85/2014.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului-sindic și creditorilor cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și evoluția cererii pe piața față de oferta serviciilor societății. Măsurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevăzute în cadrul Capitolului 6 al planului de reorganizare și prevăd măsuri adecvate dintre cele menționate de art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Sursele de finanțare a planului de reorganizare provin din: continuarea activității curente reprezentând crearea, implementarea și dezvoltarea de soluții IT cu un grad ridicat de complexitate, la cele mai ridicate standarde; încheierea de parteneriate și alte asocieri cu societăți de specialitate din domeniu în care rolul societății debitoare este de a crea soft-urile necesare proiectului sau acela de a implementa soft-urilor create de partener, în cadrul proiectului; închirierea totală sau parțială a imobilului deținut de societate situat în Com. Târgșoru Vechi, Sat Strejnicu, Jud. Prahova; recuperarea de creanțe; creditarea societății debitoare de către acționarii acesteia (împrumuturi pe termen lung ce urmează a fi restituite de către Societate după achitarea întregii mase credale) sau de către instituții de creditare/investitori, în situația în care aceste măsuri se vor impune pe parcursul derulării planului de reorganizare; majorarea de capital, asociații având în vedere această posibilitate ca varianta pentru asigurarea surselor de finanțare necesare derulării planului de reorganizare; valorificarea activelor care nu afectează negativ implementarea planului de reorganizare, în măsura în care aceasta se impune.

Modalitățile de acoperire a pasivului Societății sunt prevăzute în cadrul Capitolului 7 al planului, sursele de finanțare a acestora fiind indicate în cadrul Capitolului 6 al planului. Fluxul de încasări și plăți estimate este prevăzut în Anexa nr. 2 a Planului de reorganizare.

Elementele obligatorii prevăzute de Legea nr. 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului acestora și a prezentării comparative a sumelor estimate ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în capitolele 1, 5, 6 și 7.

In concluzie, controlul strict al aplicarii prezentului plan si monitorizarea permanenta a derularii acestuia, de catre factorii mentionati in cuprinsul planului, constituie o garantie solida a realizarii obiectivelor pe care le propunem, respectiv plata pasivului asumat prin plan si mentinerea afacerii S.C. INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L. in viata comerciala, motiv pentru care supunem votului creditorilor prezentul plan de reorganizare.

**Administrator special,
ETVES Lucian Mihai**



Anexele planului de reorganizare:

Anexa nr. 1 – Tabelul definitiv al creantelor INSOFT DEVELOPMENT & CONSULTING S.R.L.;

Anexa nr. 2 – Fluxul de incasari si plati estimate;

Anexa nr. 3 – Programul de plata al creantelor.

ACORD SOLIDARITATE
 20 10 2020

A. CREANTE IZVORATE DIN RAPORTURI DE MUNCA

NR CRT	CREDITORI	ADRESA	CREANTA ACCEPTATA	NATURA CREANTEI	OBSERVATII
1.	Acuibotartei Andreea	-	9.200,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
2.	Acuibotartei Cristian	-	7.214,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
3.	Acuibotartei Cristina	-	4.768,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016
4.	Acuibotartei Vasile-Corneliu	-	2.417,00 lei	Art 161 pct 5	01.02.03.2016
5.	Anastasescu Alexandru	-	5.121,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
6.	Andrei Georgica	-	4.318,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
7.	Andriuc Ruxandra Paula	-	5.857,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
8.	Anghel Mihaela	-	10.133,00 lei	Art 161 pct 5	08.2016
9.	Antohei Cristian Eugen	-	4.537,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
10.	Apostol Cosmin-Florin	-	5.554,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
11.	Arsene Valeria-Georgiana	-	9.494,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
12.	Badescu Andrei-Lucian	-	1.174,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
13.	Baduna Edinson	-	4.820,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016
14.	Balan Marian	-	25.218,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
15.	Balseanu Valentin Laurentiu	-	8.304,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
16.	Balseanu Alexandra Daniela	-	17.749,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
17.	Berea Marina-Ioana	-	8.920,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
18.	Biatnyak Elena-Viorica	-	24.563,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
19.	Bocu Anita-Lavinia	-	3.128,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
20.	Boji Andreea-Cristina	-	5.045,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
21.	Borcia Didina	-	16.470,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
22.	Borcia Dumitru	-	8.205,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
23.	Bordas Catalina	-	6.332,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
24.	Bors-Prangate Catrinel-Ada	-	8.972,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
25.	Botez Paul Dragos	-	43.469,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
26.	Bunea Rodica-Diana	-	6.244,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
27.	Burada Cosmin-Vasile	-	4.852,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
28.	Burada Marius-Cosmin	-	3.115,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
29.	Burcea Florin Alexandru	-	4.929,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016
30.	Burlacu Sorin	-	630,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
31.	Buzoianu Radu-George	-	5.263,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
32.	Carpen Viad Andrei	-	789,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
33.	Cepisca Catalin-Ioan	-	28.749,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
34.	Chirta Daniel	-	6.593,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
35.	Ciobanu Razvan	-	36.204,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
36.	Ciorica Mariana	-	2.209,00 lei	Art 161 pct 5	08.2016
37.	Ciutan Alexandru	-	5.662,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
38.	Coman Balasa-Lucian	-	3.545,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
39.	Constantin Vasile-Marian	-	4.665,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
40.	Cosac Picos Alexandru	-	20.728,00 lei	Art 161 pct 5	10.2016, partial 11.2016
41.	Croitoru Alexandru	-	7.010,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016 %65
42.	Custura Roxana-Irina	-	1.729,00 lei	Art 161 pct 5	04.2016
43.	Damian Liviu Mihai Daniel	-	17.167,00 lei	Art 161 pct 5	07.08.09.10.2016, partial 11.2016

44.	Danea Iulian	-	6.783,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
45.	Dimofte-Chioveanu Sorin	-	2.231,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
46.	Dobre Mihai	-	23.501,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015, 08.09.10.2016, partial 11.2016
47.	Doditoiu Carmen	-	3.294,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
48.	Dumitru Cosmin-Andrei	-	6.093,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
49.	Dumitru Nicolae	-	7.885,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
50.	Etves Lucian Mihai	-	16.267,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015, 08.09.10.2016, partial 11.2016
51.	Etves-Mihai Alexandru	-	2.328,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
52.	Etves-Mihai Daniela-Raluca	-	1.315,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
53.	Faur Daniela	-	18.000,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
54.	Florea Dorin	-	958,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
55.	Furtunescu Florentina-Ligia	-	32.136,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
56.	Georgescu Ilincea-Madalina	-	33.691,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
57.	Gheorghe Petre	-	7.753,00 lei	Art 161 pct 5	08-10.2016
58.	Ghinea Andreea-Madalina	-	20.004,00 lei	Art 161 pct 5	01-03.2016
59.	Gindila Marian	-	9.312,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
60.	Gogescu Adrian-Marius	-	10.627,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
61.	Gramatovici Radu-Valer	-	4.301,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015, 08.09.10.2016, partial 11.2016
62.	Grigorie Teodor-Lucian	-	5.033,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
63.	Grosu Ionut	-	2.547,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
64.	Grosu Theodor-Cristian	-	1.033,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
65.	Hiripan Mihail	-	22.768,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
66.	Humei Nicu Cristian-Florin	-	19.183,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
67.	Iacoban Mihaela-Roxana	-	1.272,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
68.	Iancu Adrian-Daniel	-	5.896,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
69.	Ioan Stefan	-	412,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
70.	Ionescu Claudiu-Andrei	-	33.017,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
71.	Ionescu Maria	-	3.153,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
72.	Ionita Andreea Aura	-	3.163,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
73.	Ionita Claudia	-	22.013,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
74.	Iordache Robert-Mihai	-	3.055,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
75.	Irimia Mihai Laurentiu	-	16.316,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
76.	Jelea Maria-Luiza	-	29.159,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
77.	Jelea Marius-Lucian	-	34.883,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
78.	Jula Nicolae	-	57.354,00 lei	Art 161 pct 5	2015, 2016
79.	Krisca Dan-Mihai	-	4.272,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
80.	Lefter Viorel	-	4.285,00 lei	Art 161 pct 5	05.2016
81.	Manolescu Diana-Alexandra	-	2.006,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
82.	Maril Gabriel-Vasile	-	1.779,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
83.	Maril Mihaela	-	1.455,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
84.	Marin Liviu-Gabriela	-	5.203,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
85.	Matei Lucian	-	4.272,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
86.	Mircea Dana-Galetta	-	22.576,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
87.	Mitrache Alin-Victoras	-	19.940,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
88.	Mocanu Gheorghe	-	702,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
89.	Mogos Marinela	-	842,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
90.	Moise Ilona-Madalina	-	2.358,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015
91.	Moise-Draghicescu Elena-Cristina	-	9.376,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016
92.	Neacsu Dumitru-Mihai	-	685,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
93.	Neagu Emanuel-Florin	-	13.972,00 lei	Art 161 pct 5	09.10.2016, partial 11.2016
94.	Neagu Laurentiu-Lucian	-	24.685,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
95.	Nicolae Marius	-	6.285,00 lei	Art 161 pct 5	01-12.2015

96.	Nicolae Simona-Ionela	-	54,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
97.	Niculiu Irina-Olga	-	1.779,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
98.	Panturu Sorin	-	11.434,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
99.	Petrescu Maria-Daniela	-	54.116,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
100.	Piclu Crina-Ioana	-	6.032,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
101.	Popescu Catalina-Mihaela	-	6.207,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
102.	Popescu Florin	-	1.098,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
103.	Radu Niculina	-	4.416,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
104.	Radulescu Ion-Constantin	-	21.713,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
105.	Ramezani Farhad	-	5.873,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
106.	Rus Mihaela	-	8.831,00 lei	Art 161 pct 5	2015, 2016
107.	Serban Stefan	-	9.905,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
108.	Sofronia Alexandru	-	1.357,00 lei	Art 161 pct 5	partial noiembrie 2016
109.	Simota Adeline	-	1.610,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
110.	Soreanu Adelin-Claudiu	-	28.304,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
111.	Stancu Ionut	-	2.480,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
112.	State Andra-Mihaela	-	2.334,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
113.	Stefan Nicolae-Dorin	-	3.807,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
114.	Stefanescu Alin	-	15.530,00 lei	Art 161 pct 5	07.08.09.2016
115.	Stefanescu Cornelia	-	13.190,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
116.	Sterie Cristian-Nicolae	-	7.583,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
117.	Stoica Stefan-Ciprian	-	3.176,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
118.	Surdul Viorel	-	4.300,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
119.	Tanase Andrei-Valentin	-	15.350,00 lei	Art 161 pct 5	09.10.2016, partial 11.2016
120.	Teodorescu Andreea Cristina	-	4.082,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
121.	Toma Daniel	-	2.696,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
122.	Turcu Calin Nicolae	-	2.567,00 lei	Art 161 pct 5	03.2016
123.	Vidan Cristian	-	2.024,00 lei	Art 161 pct 5	01.2016
124.	Viadoiu Daniela	-	10.772,00 lei	Art 161 pct 5	02.03.2016
125.	Voicu Livia Carina	-	6.321,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016
126.	Weisz Simona-Maria	-	20.330,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
127.	Zah Cosmin Vasile	-	8.431,00 lei	Art 161 pct 5	08.09.10.2016, partial 11.2016
128.	Zota Iulian-Marius	-	5.540,00 lei	Art 161 pct 5	01.12.2015
TOTAL CREANTE SALARIALE			1.295.586,00 lei		

8. CREANTE CARE BENEFICIAZA DE CAUZE DE PREFERINTA						
Nr Crt	CREDITORI	SEDIU	SUMA SOLICITATA	CREANTA ACCEPTATA	NATURA CREANTEI	OBSERVATII
1.	Banca Transilvania SA	Str. George Baritiu 8, Cluj-Napoca, Jud. Cluj	1.632.851,26 lei	1.632.851,26 lei	art 159 alin 1 pct 3	Data inregistrarii – 12.01.2017. %00,56 %56
2.	CEC Bank SA	Cal. Victoriei nr. 13, Sector 3, Bucuresti	4.977.877,02 lei	4.977.877,02 lei	art 159 alin 1 pct 3	Data inregistrarii – 09.01.2017.
3.	Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili	Str. Lucretiu Patrascanu nr. 10, Sector 3, Bucuresti	11.380.011,86 lei	11.380.011,86 lei	art 159 alin 1 pct 3	Data inregistrarii – 16.12.2016.
4.	Garanti Bank SA	Sos. Fabrica de Glucoza 5, Novo Parc 3, Business Center, Clad. F, et 5 si 6, Sector 2, Bucuresti	1.975.421,23 lei	1.975.421,23 lei	art 159 alin 1 pct 3	Data inregistrarii – 29.12.2016.
3.	Invest Capital LTD	Alesia KRUK Romania in Intr. Nestorei nr. 1, subsoi, p. et. 7, 9-11, Sector 4, Bucuresti	6.417.998,97 lei	6.417.998,97 lei	art 159 alin 1 pct 3	Data inregistrarii – 04.01.2017. Creanta cesionata.
TOTAL				26.384.160,34 lei		

C. CREANTE BUGETARE

Nr Crt	CREANTORI	SEDIU	SUMA SOLICITATA	CREANTA ACCEPTATA	NATURA CREANTEI	OBSERVATII
1.	Primaria Comunei Tirgisoru Vechi	Str. Principala nr. 200, Sat Strelnicu, Com. Tirgisoru Vechi, Jud. Prahova	204.919,86 lei	5.023,86 lei	Art 161 pct 5	Data inregistrarii – 11.01.2017. Partiala creanta curenta.
2.	Universitatea Valahia din Targoviste	Bd. Regele Carol I nr. 2, Targoviste, Jud. Dambovit	14.204,72 lei	14.204,72 lei	Art 161 pct 5	Data inregistrarii – 11.01.2017.
3.	DITL Sector 6	Str. Dumnuil Taberei nr. 18, Sect 6, Bucuresti	13.192,08 lei	13.192,08 lei	Art 161 pct 5	Data inregistrarii – 03.01.2017.
4.	Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili	Str. Lucretiu Patrascanu nr. 10, Sector 3, Bucuresti	5.834.380,00 lei	5.834.380,00 lei	Art 161 pct 5	Supliment cf art. 102 alin. 1 teza finala din Legea nr. 85/2014. Contestatie respinsa – s. civ. 3948/21.06.2018 – 41795/3/2016/as
5.	Ministerul Fondurilor Europene	Ales in Sos. Bucuresti-Ploiesti nr 1-1B, Victoria Office, Sector 1, Bucuresti	27.975.846,28 lei	27.975.846,28 lei	Art 161 pct 5	Data inregistrarii – 09.01.2017.
TOTAL			33.810.226,28 lei			

D. CREANTE CHIROGRAFARE

Nr Crt	CREANTORI	SEDIU	SUMA SOLICITATA	CREANTA ACCEPTATA	NATURA CREANTEI	OBSERVATII
1.	3A Trading SRL	Str. C.A.Rosetti nr 17, et 1, birou 105 campus 10, Sector 2, Bucuresti	138.848,00 lei	138.848,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
2.	Federal Media Partner SRL	Str M. Bravu 85, et 2, Ploiesti, Jud Prahova	63.493,47 lei	63.493,47 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017. Creanta cesionata
3.	Acibotariei Cristian	-	3.762,071,73 lei	3.762,071,73 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
4.	Acve Plus Soft SRL	Spl. Unirii nr. 33, Bl. M4, Sc. 1, Ap. 20, Sect 3, Bucuresti	7.318,94 lei	7.318,94 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
5.	Andriciuc Ruxandra Paula	-	52.996,17 lei	52.996,17 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
6.	Asesoft Technologies SRL	Str. Democratiei 28A, Ploiesti, Jud. Prahova	153.201,12 lei	153.201,12 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
7.	Asociatia Investitorilor Transport Targoviste SRL	Bd. Unirii nr. 6, Targoviste, Jud. Dambovit	4.579,78 lei	4.579,78 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
8.	Automobile Bavaria SRL	Ales in Bd. Primaverii nr 33, Ap. 7, Sector 1, Bucuresti	5.409,62 lei	5.409,62 lei	Art 161 pct 9	Repunere in termen cf. art. 42 alin. 3 teza a 2-a din Legea nr 85/2014.
9.	Avitech Co. SRL	Bd. Pipera 1/II, et 2, Voluntari, Jud. Ilfov	5.293,61 lei	5.293,61 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
10.	Balkan Moving IRS SRL	Str. Grota Lacurilor nr. 69, Sect 3, Bucuresti	15.511,38 lei	15.511,38 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 10.01.2017.
11.	BEI Raduta Nicoleta	Bd libertatii nr 18, bl 104, sc 1, et 2, ap 3, Sector 5, Bucuresti	15.250,45 lei	15.250,45 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
12.	Biro Media Trading SRL	Ales in Bd Preciziei nr 1, et 4, Sect 6, Buc	24.280,19 lei	24.280,19 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 06.01.2017.
13.	Blidefender SRL	Ales la Av. Simona Lilliana Puscaclu in Str. Floresca nr. 39, Sector 1, Bucuresti	24.977,03 lei	24.977,03 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
14.	Brady Trade SRL	Bd. Iuliu Maniu 291-301, Sect 6, Bucuresti	15.759,96 lei	15.759,96 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
15.	Centrul Medical Unirea SRL	Ales in Bd Dimitrie Pompei nr 10A, clad C3, et 7, Sector 2, Bucuresti	65.332,82 lei	65.332,82 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
16.	Certsign SA	Bd Timisoara nr. 5, Pav. H Administrativ, Sect 6, Bucuresti	364.209,24 lei	364.209,24 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 10.01.2017.
17.	„Giucan si Asociatii” – SCA	Str. Plantelor nr 20, Sector 2, Bucuresti	279.666,02 lei	279.666,02 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
18.	C.N.C.I.R.	Str. Promoroca nr. 9-11, Sect 1, Bucuresti	487,69 lei	487,69 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 09.01.2017.
19.	CS Vision SRL	Str. Iuliu Maniu nr 43, cam 613B, Brasov, Jud. Brasov	5.806,58 lei	5.806,58 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
20.	Dataeye Consulting SRL	Sos N Titulescu nr 163, Bl 20, Sc 1, Et 3, Ap 11, Sect 1, Bucuresti	23.856,00 lei	23.856,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017. Repunere in termen cf. art. 42 alin. 3 teza a 2-a din Legea nr 85/2014.
21.	Deloitte Audit SRL	Sos N. Titulescu 4-8, Clad. America House, et 2-zona Deloitte si et 3, Sect 1, Buc	97.647,79 lei	97.647,79 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.
22.	DNS Birotica SRL	Ales la Av. Ana-Maria Plavetti in Str. Sofia nr 13, ap. 1, Sector 1, Bucuresti	927.000,00 lei	927.000,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.
23.	Docentris SA	Str. Nicolae Carafil 71-73, et 3, Sector 1, Bucuresti	21.255,47 lei	21.255,47 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 09.01.2017.
24.	Editura Cariere SRL	Ales in Bd Corneliu Coposu 5, bl 103, sc 2,	8.230,13 lei	8.230,13 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 16.12.2016.

25.	Euro Construct Trading 98 SRL	ap 25, Sector 3, Bucuresti					
26.	European Funds Invest SRL	Ales la Av. Razvan Vladulescu in Str. Ernil Pangrati nr. 21, Sector 1, Bucuresti	3.665.574,13 lei	3.665.574,13 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017. Contestatie respinsa – s. civ. 4862/18.09.2018 – 41795/3/2016/a2	
27.	Europroiect Design SRL	Sos. Pipera nr. 4, Et. 3, sect 1, Bucuresti	720.000,00 lei	720.000,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 19.01.2017. Contestatie admisa – s. civ. 4417/06.07.2017 – 41795/3/2016/a1	
28.	Fabi Total Grup SRL	Bd M. Kogalniceanu nr. 51, et.1, ap. 8, Sector 5, Bucuresti	70.013,93 lei	70.013,93 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.	
29.	In Gen Corporation Impex SRL	Sos Berceni nr. 104H, Cl.1, et 1, cam 3, Sector 4, Bucuresti	15.381,00 lei	15.381,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 05.01.2017.	
30.	Infinitia Solutions SRL	Ales la Voicu Florin Alexandru in Str Birca 24, bl M106, sc 1, et 2, ap 12, sect 5, Buc	4.630,71 lei	4.630,71 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
31.	Instant Group SRL	Str Democratiei 102, Ploiesti, Jud. Prahova	158.941,90 lei	158.941,90 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.	
32.	La Fantana SRL	Ales la Av. Troaca Elena in Str. Lev Tolstoi nr. 10, P. ap. 1, Sector 1, Bucuresti	481.293,46 lei	481.293,46 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
33.	Lider Auto Service SRL	Bd. Garii Obor nr. 8C, Sect 2, Bucuresti	3.465,15 lei	2.911,97 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017. Partial creanta curenta.	
34.	Micarox Expert Conta SRL	Ales la Av. Marin Alexandru Cristian in Str. Dr. Raureanu 6, P. ap. 1, Sect 5, Bucuresti	13.782,24 lei	13.782,24 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
35.	Med Life SA	Spl. Unitii nr. 33, Bl. M4, Sc. A, Et. 4, Ap. 20, Sector 3, Bucuresti	10.500,00 lei	10.500,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
36.	Mod Special Gym SRL	Cal Victoriei 222, et 9, cam 903, Sect 1, Buc	34.683,85 lei	34.683,85 lei	Art 161 pct 9	Repunere in termen cf. art. 42 alin. 3 teza a 2-a din Legea nr 85/2014.	
37.	Motoractive IFN SA	Ales la Av Diaconu Diana in Str. Sabinelor nr. 31, Sector 5, Bucuresti	23.323,00 lei	23.323,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
38.	Net Integration Technologies SRL	Str Fabrica de Glucoza 5, Compl. Novo Park 3, Corp F, et 4, Sector 2, Bucuresti	218.994,80 lei	218.994,80 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 10.01.2017. Contestatie respinsa – s. civ. 3014/17.05.2018 – 41795/3/2016/a4	
39.	Nica C. Dumitru Auditor Financiar si Expert Contabil	Sos. Virtutii nr. 46A, Sector 6, Bucuresti	787.129,54 lei	787.129,54 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
40.	OMV Petrom Marketing SRL	Str Vedea nr 3, Bl 114, sc 1, et 7, ap 42, Sector 5, Bucuresti	65.554,50 lei	65.554,50 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 23.02.2017. Repunere in termen cf. art. 42 alin. 3 teza a 2-a din Legea nr 85/2014.	
41.	Porsche Inter Auto Romania SRL	Str Corailor 22, Clad Infinity, et 1, Oval B, Sector 1, Bucuresti	20.934,22 lei	20.934,22 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.	
42.	Prime Telecom SRL	Ales in Cal 13 Septembrie 216, bl V64, sc 1, et 1, ap 7, Sector 5, Bucuresti	5.438,86 lei	5.438,86 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
43.	Federal Media Partner SRL	Bd Dimitrie Pompei nr 9-9A, Complex IRIDE, Clad 20, et 2, Sector 2, Bucuresti	1.898,41 lei	1.898,41 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
44.	Romanian Soft Company SRL	Str M. Bravu 85, et 2, Ploiesti, Jud Prahova	69.278,50 lei	69.278,50 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017. Creanta cesionata	
45.	Silvarom SA	Ales in Str. Pechea 32-36, et 1, Sect 1, Buc	28.772,07 lei	28.772,07 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
46.	Softonia Alexandru	Intr. Rocilor nr. 12-16, Sector 6, Bucuresti	8.693,17 lei	8.693,17 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
47.	Soft Tehnica SRL	-	495.765,00 lei	495.765,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
48.	Solvit Networks SRL	Ales la BCLAW Cringureanu&Partners in Spl Unitii 4, Straco Center II, Arpa Noua, bl 83, tronson 3, et 5, ap 5.3, sect 4, Bucuresti	30.258,90 EUR	136.609,86 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.12.2016. Curs BNR 1 EUR = 4,5147 lei	
49.	Srac Cert SRL	Str. Porumbacu nr. 11, bl 30, sc 1, ap 37, Sector 6, Bucuresti	121.109,56 lei	121.109,56 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
50.	Teamnet International SA	Str. Vasile Parvan nr. 14, Sect 1, Bucuresti	5.592,46 lei	5.592,46 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.	
51.	Transcendence Systems Group SRL	Ales in Bd Tudor Vladimirescu nr. 22, et. 7, Sector 5, Bucuresti	148.000,00 lei	148.000,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 10.01.2017.	
52.	Urban SA – in insolventa	Str Bucegi nr 5A, Ploiesti, Jud. Prahova	1.114.250,00 lei	1.114.250,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 28.01.2017. Repunere in termen cf. art. 42 alin. 3 teza a 2-a din Legea nr 85/2014.	
53.	Volintiru Mihail	Str. Muntior nr 2, Sector 6, Bucuresti	1.550,09 lei	1.550,09 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 11.01.2017.	
54.	Xapt Solutions SRL	Ales la SCA Alexandrescu si Dunca in Cal. Victoriei 2, sc B, et 1, ap 5, Sect 3, Bucuresti	499.500,00 lei	499.500,00 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 12.01.2017.	
			41.444,54 lei	41.444,54 lei	Art 161 pct 9	Data inregistrarii – 09.01.2017.	
	TOTAL			15.054.034,96 lei			

E. CREANTE SUBORDONATE

Nr Crt	CREDITORI	SEDIU	SUMA SOLICITATA	CREANTA ACCEPTATA	NATURA CREANTEI	OBSERVATII
1.	Etves Lucian Mihai		11.362.181,56 lei	11.318.481,56 lei	Art 161 pct 10	Data inregistrarii - 12.01.2017. Creanta partial nedovedita.
		TOTAL		11.318.481,56 lei		

TOTAL CREANTE A+B+C+D+E

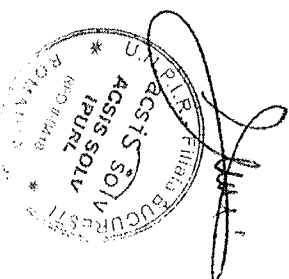
87.894.909,80 lei

F. CREANTE SUB CONDITIE SUSPENSIVA (inscriere provizorie)

Nr Crt	CREDITORI	SEDIU	SUMA SOLICITATA	CREANTA ACCEPTATA	NATURA CREANTEI	OBSERVATII
1.	Wing Computer Group SRL	Str. Blandesti nr. 24C, mansarda cam C, Sect. 4, Bucuresti	1.112.000,00 lei	1.112.000,00 lei	Art 102 al 4 si 5 si Art 161 pct 9	Data inregistrarii - 12.01.2017.
2.	Certasiig-Societate de Asigurare si Reasigurare SA	Str Nicolae Carafili nr. 61B, Sector 1, Bucuresti	35.615,50 lei	35.615,50 lei	Art 102 al 4 si 5 si Art 161 pct 9	Data inregistrarii - 09.01.2017.

* Rectificarea tabelului vizeaza modificarea cuantumului creantei Ministerului Fondurilor Europene ca efect al precizarilor efectuate de aceasta institutie.

AC SIS SOLV IPURL
Administrator judiciar al SC INSOFTE DEVELOPMENT & CONSULTING SRL
prin Practician in insolventa Dumitrache Mihnea Alexandru



FLUX DE NUMERAR PREVISIONAT																	
Nr. Rd.	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV	Anul I	Trimestrul V	Trimestrul VI	Trimestrul VII	Trimestrul VIII	Anul II	Trimestrul IX	Trimestrul X	Trimestrul XI	Trimestrul XII	Anul III	Total	
1	SOLD Initial	0	2,061,835	7,256,196	11,168,145	0	7,259,065	10,771,014	14,226,364	17,538,313	7,259,065	8,503,416	13,183,365	17,756,714	24,287,701	8,503,416	20,725,000
2	Incassari din vanzari licente	975,000	850,000	1,050,000	1,350,000	4,225,000	1,250,000	1,250,000	1,250,000	1,850,000	5,600,000	2,350,000	2,350,000	2,850,000	3,350,000	10,900,000	15,000,000
3	Incassari din vanzarea active	0	0	0	4,000,000	4,000,000	0	0	0	4,500,000	4,500,000	0	0	0	6,500,000	6,500,000	15,000,000
4	Incassari din chiri	0	352,500	352,500	352,500	1,057,500	352,500	352,500	352,500	1,410,000	352,500	352,500	352,500	352,500	352,500	1,410,000	3,877,500
5	Incassari din imprumuturi acordate de actionari	0	300,000	300,000	100,000	700,000	300,000	200,000	200,000	100,000	800,000	200,000	0	0	3,500,000	3,700,000	5,200,000
6	Incassari din recuperari creante	0	0	0	0	0	0	0	0	1,430,274	1,430,274	0	0	1,401,038	0	1,401,038	2,831,311
7	Incassari din atragere de surse de finantare	1,200,000	3,800,000	2,300,000	14,100,000	21,400,000	1,600,000	1,650,000	1,450,000	4,500,000	9,200,000	1,600,000	1,700,000	1,700,000	0	5,000,000	35,600,000
8	Incassari din activitati de dezvoltare si consultanta IT	0	100,000	100,000	100,000	300,000	100,000	100,000	150,000	150,000	500,000	250,000	250,000	300,000	300,000	1,100,000	1,900,000
9	TOTAL INCASARI	2,175,000	5,402,500	4,102,500	20,002,500	31,682,500	3,602,500	3,552,500	3,402,500	12,882,774	23,440,274	4,752,500	4,652,500	6,503,538	14,002,500	30,011,038	85,133,811
10	Plati pentru utilitati	2,400	2,400	2,400	2,400	9,600	2,400	2,400	2,400	9,600	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	9,600	28,800
11	Plati cu personalul (net)	7,578	18,945	18,945	18,945	64,413	18,945	18,945	18,945	18,945	75,780	18,945	18,945	18,945	18,945	75,780	215,973
12	Plati cu personalul (contributii si impozite)	5,184	12,960	12,960	12,960	44,064	12,960	12,960	12,960	12,960	51,840	12,960	12,960	12,960	12,960	51,840	147,744
13	Plati pentru prestari externe (contabilitate, juridice)	12,178	12,178	12,178	12,178	48,712	12,178	12,178	12,178	12,178	48,712	12,178	12,178	12,178	12,178	48,712	146,135
14	Plati pentru achizitii	0	6,000	0	840	6,840	0	6,000	0	840	6,840	0	6,000	0	840	6,840	20,521
15	Plati aferente impozitelor	0	0	0	95,825	95,825	0	0	120,100	120,100	0	0	0	0	199,100	199,100	415,025
16	Plati pentru datorii nascute in perioada de observatie	61,671	128,989	118,000	337,517	646,177	18,000	18,000	18,000	4,748	58,748	0	0	0	97,710	97,710	802,635
17	PLATI CF. GRAFIC PLATI	0	0	0	23,395,179	23,395,179	0	0	0	21,707,337	21,707,337	0	0	0	37,259,778	37,259,778	82,562,294
18	Plati aferente onorariului administratorului judiciar	21,420	21,420	21,420	21,420	85,680	21,420	21,420	21,420	21,420	85,680	21,420	21,420	21,420	21,420	85,680	257,040
19	Plati pentru cheltuieli neprevazute	2,734	5,248	4,648	14,315	26,945	4,648	5,248	4,648	16,742	31,286	4,648	5,248	4,648	24,642	39,186	97,417
20	TOTAL PLATI	113,165	208,139	190,551	23,911,579	24,423,435	90,551	97,151	90,551	21,917,671	22,195,923	72,551	79,151	72,551	37,649,973	37,874,226	84,493,584
21	EXCEDENT/DEFICIT in perioada (Rd 20 - Rd 9)	2,061,835	5,194,361	3,911,949	-3,909,079	7,259,065	3,511,949	3,455,349	3,311,949	-9,034,897	1,244,350	4,573,349	4,573,349	6,530,987	-23,647,473	-7,863,188	640,227
22	FLUX NET DE NUMERAR (Rd 21+Rd 1)	2,061,835	7,256,196	11,168,145	7,259,065	7,259,065	10,771,014	14,226,364	17,538,313	8,503,416	8,503,416	13,183,365	17,756,714	24,287,701	640,227	640,227	

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

European Funds Invest SRL					216,000					216,000						288,000.00	720,000.00
Europroject Design SRL					21,004					21,004						28,005.93	70,013.93
Fabi Total Grup SRL					4,614					4,614						6,153.00	15,381.00
In Gen Corporation Impex SRL					1,389					1,389						1,852.71	4,630.71
Infinito Solutions SRL					47,682					47,682						63,577.90	158,941.90
Instant Group SRL					144,388					144,388						192,517.46	481,293.46
La Fantana SRL					873					873						1,165.97	2,911.97
Lider Auto Service SRL					4,134					4,134						5,514.24	13,782.24
Micarox Expert Conta SRL					3,150					3,150						4,200.00	10,500.00
Med Life SA					10,405					10,405						13,873.85	34,683.85
Mod Special Gym SRL					6,996					6,996						9,331.00	23,323.00
Motoractive IFN SA					65,698					65,698						87,598.80	218,994.80
Net Integration Technologies SRL					236,138					236,138						314,853.54	787,129.54
Nica C. Dumitru Auditor Financiar si Expert Contabil					19,666					19,666						26,222.50	65,554.50
OMV Petrom Marketing SRL					6,280					6,280						8,374.22	20,934.22
Porsche Inter Auto Romania SRL					1,631					1,631						2,176.86	5,438.86
Prime Telecom SRL					569					569						760.41	1,898.41
Repanet Soft Consulting SRL					20,783					20,783						27,712.50	69,278.50
Romanian Soft Company SRL					8,631					8,631						11,510.07	28,772.07
Silvarom SA					2,607					2,607						3,479.17	8,693.17
Sofronia Alexandru					0					0						470,976.75	470,976.75
Soft Tehnica SRL					40,982					40,982						54,645.86	136,609.86
Solvit Networks SRL					36,332					36,332						48,445.56	121,109.56
Srac Cert SRL					1,677					1,677						2,238.46	5,592.46
Teamnet International SA					44,400					44,400						59,200.00	148,000.00
Transcendence Systems Group SRL					334,275					334,275						445,700.00	1,114,250.00
Urban SA – in insolventa					465					465						620.09	1,550.09
Volintiru Mihail					149,850					149,850						199,800.00	499,500.00

[illegible]