

TRIBUNALUL BUCURESTI, Sectia Civila
DOSAR NR: 15682/3/2018

PLAN DE REORGANIZARE PRIVIND DEBITORUL
ENGINEERING WATER AND WASTE S.R.L.



Cuprins

Cuprins.....	2
1. Aspecte introductive	4
1.1. Principii în elaborarea Planului	4
1.1.1. Preambul.....	4
1.1.2. Scopul Planului.....	5
1.1.3. Avantajele reorganizării	6
1.2.1. Structura asociativă.....	7
1.2.3. Managementul Societății	7
1.2.4. Scurtă descriere a activității	7
1.2.5. Evoluția indicatorilor financiari	8
1.2.6. Produsele și serviciile furnizare de Societate.....	8
1.2.7. Scurtă analiză a pieței	10
1.2.8. Principalele cauze ale insolvenței.....	12
2. Activele Societății.....	13
2.1. Prezentarea generală a activelor.....	13
2.2. Activele necesare realizării Planului de reorganizare	13
3. Pasivele Societății.....	14
3.1. Situația capitalurilor.....	15
3.2. Evoluția datoriilor.....	15
3.3. Situația activului net contabil.....	15
3.4. Tabelul Definitiv	15
4. Analiza veniturilor și cheltuielilor.....	19
4.1. Evoluția contului de profit și pierdere.....	19
4.2. Analiza profitabilității	19
5. Obiectivele Planului de reorganizare.....	20
5.1. Obiectivele și durata Planului de reorganizare	20
5.2. Conducerea activității pe parcursul implementării Planului	20
5.3. Modul de realizare a Planului de reorganizare	20
5.3.1. Continuarea activității curente	21
5.3.2. Obținerea de resurse financiare.....	21
5.3.3. Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei.....	22
5.3.4. Fuziunea sau divizarea Societății	22

5.3.5. Lichidarea unora dintre activele Debitoarei	22
5.3.6. Lichidarea parțială a activului Debitoarei în vederea executării Planului	23
5.3.7. Conversia creanțelor înscrise la masa credală a EWW în titluri de valoare.....	23
5.4. Importanța reorganizării	24
5.5. Analiza comparativă reorganizare vs. faliment	24
6. Strategia de reorganizare	26
6.1. Modalitatea de reorganizare	26
6.2. Surse financiare	26
7. Distribuiri.....	26
7.1. Categoriile de creanțe avute în vedere prin Planul de reorganizare.....	26
7.2. Programul de plată a creanțelor	26
7.3. Tratatamentul categoriilor defavorizate și ipoteza falimentului	27
8. Situația Societății pentru perioada de reorganizare.....	27
8.1. Contul de profit și pierdere	27
8.2. Fluxul de numerar	28
9. Diverse.....	29
9.1. Descărcarea de obligații și răspundere	29
9.2. Controlul implementării Planului de reorganizare	29
Anexa 1: Programul de plată creanțelor.....	

1. Aspecte introductive

1.1. Principii în elaborarea Planului

1.1.1. Preambul

Prezentul Plan de reorganizare a fost elaborat de către debitoarea ENGINEERING WATER AND WASTE S.R.L. prin administrator special și va fi supus spre aprobare adunării creditorilor societății în condițiile Legii 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență („Legea Insolvenței”).

Ori de câte ori vor fi folosiți în prezentul Plan de reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definiți altfel, sau cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea aceleași înțelesuri, după cum urmează:

- (i) ENGINEERING WATER AND WASTE S.R.L. („Engineering Water and Waste”, „EWW”, „Debitoarea” sau „Societatea”), persoană juridică română aflată în procedură de insolvență, cu sediul social în București, sector 6, Bd. Iuliu Maniu, nr. 7, corp Z, et 2, J40/3555/2012, cod unic de înregistrare RO 29988313;
- (ii) Planul de reorganizare („Planul de reorganizare” sau „Planul”) reprezintă prezentul plan, care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității Debitoarei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta Engineering Water and Waste, incluzând și programul de plată a creanțelor;
- (iii) Programul de plată a creanțelor reprezintă tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare, care cuprinde cuantumul sumelor pe care Debitoarea se obligă să le plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului de reorganizare. Plățile sunt detaliate în programul de plăți cuprins în Plan.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de reorganizare, prevăzute expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (4) din Legea Insolvenței, au fost pe deplin îndeplinite în procedură.

Prezentul Plan de reorganizare este propus de către Debitoare, prin administrator special, având în vedere intenția exprimată a EWW de a depune un plan de reorganizare și definitivarea tabelului de creanțe. Depunerea Planului de reorganizare a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale a Asociaților Societății din data de 22.04.2021.

Tabelul definitiv de creanțe al Debitorului a fost depus la dosarul cauzei aflat pe rolul Tribunalului București și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5509 din data de 26 martie 2021 („Tabelul Definitiv”).

În context, menționăm faptul că Societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii Insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Prin urmare, condițiile legale prevăzute de Legea Insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

Planul de reorganizare al Societății prevede ca principală modalitate de reorganizare continuarea și eficientizarea activității Societății care să asigure achitarea în cea mai mare proporție posibilă a masei credale și desfășurarea unei activități care să devină profitabilă în funcție de nevoile financiare ale Societății, de evoluția pieței pe care activează și de o serie de alți factori care pot influența activitatea Societății pe parcursul prezentului Plan de reorganizare.

În esență, se au în vedere următoarele direcții principale:

- (i) continuarea activității Societății în scopul obținerii de profit, în principal, prin eficientizarea activității, reducerea costurilor și atragerea de clienți și pătrunderea pe noi piețe de desfacere;
- (ii) restructurarea operațională și managerială pentru asigurarea obiectivului de mai sus;
- (iii) în subsidiar, în măsura în care va deveni necesar pe parcursul implementării Planului, vânzarea activelor care nu contribuie la realizarea activității Societății.

Măsurile de implementare a Planului de reorganizare sunt prevăzute în detaliu în cadrul secțiunilor 5 și 6 ale Planului de reorganizare și prevăd măsuri adecvate dintre cele menționate de prevederile articolului 133 alineatul (5) din Legea Insolvenței.

De asemenea, Planul de reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului Societății în cea mai mare proporție posibilă și sursele de finanțare a Planului. Elementele obligatorii prevăzute de Legea Insolvenței, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate și a tratamentului acestora sunt cuprinse totodată în cadrul prezentului Plan de reorganizare.

Categoriile de creanțe prevăzute de Legea Insolvenței și propuse pentru a vota prezentul Plan de reorganizare sunt următoarele:

- (i) creanțele care beneficiază de o cauză de preferință (creanțe garantate);
- (ii) creanțele izvorâte din raporturi de muncă (creanțe salariale);
- (iii) creanțele bugetare ;
- (iv) creanțele chirografare.

1.1.2. Scopul Planului

Scopul principal al Planului de reorganizare coincide cu scopul Legii Insolvenței, anume, acoperirea pasivului debitorului în insolvență. 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, cu respectarea principiului egalității de tratament și al nediscriminării între creditorii din aceeași categorie.

Astfel, se pleacă de la principiul și premisa maximizării gradului de valorificare a activelor și de recuperare a creanțelor coroborat însă cu acordarea unei șanse reale debitorilor de redresare eficientă și efectivă a afacerii și reintegrarea acestora în circuitul economic.

Este esențial ca o procedură de reorganizare să urmărească, în primul rând, menținerea debitorului pe piața pe care activează, obținerea unor surse de finanțare care să-i permită depășirea cu succes a perioadei dificile determinate de starea de insolvență și achitarea într-o proporție cât mai mare a datoriilor către creditorii cu respectarea principiului majorității, dar și al egalității de tratament și al non-discriminării în cadrul aceleiași categorii.

Planul de reorganizare trebuie totodată să se adapteze realităților economice prezente, în general și, mai ales, trendului de pe piața pe care activează Societatea pentru a crea premise reale de succes.

În acest context economic, încercarea de acoperire a pasivului Societății prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat, generat de specificul activității desfășurate de Societate și de natura bunurilor supuse valorificării astfel că, în principal, se are în vedere continuarea activității Societății prin realizarea obiectului principal de activitate.

De menționat și actualul context pandemic COVID-19, a cărui intervenție a afectat în mod considerabil și pe durată lungă de peste un an atât evoluția situației economice mondiale cât și prioritatea investițiilor repartizate pe domenii și sectoare de activitate în România. Astfel, urmare a pandemiei, investițiile în domeniul de referință sunt inexistente, iar probabilitatea redresării acestei situații este fezabilă începând cu următorul exercițiu financiar.

Valorificarea unor active neesențiale care nu contribuie la realizarea obiectului de activitate este privită ca o modalitate secundară în măsura în care necesitatea acesteia apare pe parcursul implementării prezentului Plan de reorganizare.

1.1.3. Avantajele reorganizării

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea Engineering Water and Waste sunt următoarele:

- (i) Apartenența Societății la un grup de companii implicat în proiecte complexe;
- (ii) Societatea are bune relații cu furnizori din diverse domenii;

Votarea Planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă în cea mai mare măsură interesele creditorilor, precum și interesele Debitoarei, care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

În context, menționăm că reorganizarea în sine comportă și alte avantaje, cum ar fi:

- continuarea activității mărește considerabil șansele ca pasivul Societății să fie acoperit într-o proporție semnificativ mai mare decât în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;
- Societatea are costuri fixe semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază precum și din valorificări ale activelor toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului Societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea activelor valorificate, conform articolului 159 alineatul (1) punctul 1 din Legea

Insolvenței, cu titlu de cheltuieli de conservare și de administrare, impietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor;

- avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei Societăți care prestează servicii de o calitate superioară celor livrate de competitorii săi;
- Societatea și grupul din care face parte au potențial și dețin baza materială necesară pentru ca, odată cu depășirea blocajului și relansarea proiectelor pe piața de servicii IT pe care activează, grupul să își dezvolte activitatea, menținând și creând totodată un număr însemnat de locuri de muncă, context în care Societatea își poate relua rolul de punct central de achiziții.

În ceea ce privește perspectiva pe termen mediu a activității curente a Debitoarei, menționăm, în context, că după finalizarea, în anul 2015, a programului de finanțare 2007-2013, cu o extensie de 2 ani, atât potențialii beneficiari ai acestor fonduri structurale, cât și autoritățile publice care au responsabilitatea pornirii programului de finanțare 2014-2020, abia în 2018-2019, pot confirma că autoritățile de management pentru fonduri structurale au început aprobarea de proiecte noi.

1.2.1. Structura asociativă

Toate partile sociale ale Societății sunt parti sociale ordinare, nominative, emise în formă dematerializată și au valoare nominală de 10 lei/acțiune. Actionarul majoritar al societății este Teamnet International SA care deține o cotă de participare la profit și pierderi de 52,02%, aferentă unui nr. de 5150 părți sociale.

1.2.3. Managementul Societății

În prezent, în conformitate cu dispozițiile articolului 53 coroborate cu prevederile articolului 56 din Legea Insolvenței, desfășurarea activității curente a Debitoarei este sub conducerea administratorului special al Engineering Water And Waste, respectiv societatea DAMM Consult 2011 SRL reprezentată de Dna. Leahu Alexandra., conform Hotărârii Adunării Generale a Asociaților din data de 09.07.2018, înregistrată la Registrul Comerțului, sub supravegherea administratorului judiciar.

1.2.4. Scurtă descriere a activității

Societatea Engineering Water And Waste (EWW) a fost înființată în anul 2012 și face parte din Grupul Teamnet. Societatea este deținută în proporție de 52,02% de către Teamnet International S.A..

Societatea oferă o gamă de servicii variată, de la consultanță, implementare sau suport tehnic și până la administrare și mentenanță, business process outsourcing (prelucrare și gestionarea proceselor de business ale companiei, precum activitățile de call-center, collections, HR, financiar), outsourcing IT, securitate sau servicii de application management (AMS).

Societatea dezvoltă sisteme de apă și canalizare, Supervisory Control and Data Acquisition (SCADA), automatizări și electrical engineering, sisteme de management al deșeurilor pentru clienți din domeniul privat și public. De asemenea, oferă servicii de consultanță în proiectare procese industriale și asistență tehnică.

1.2.5. Evoluția indicatorilor financiari

	2017	2018	2019	2020
Cifra de afaceri (lei)	4.906.620	76.442	0	0
Rezultat brut (lei)	-2.634.903	-321.994	-120.658	-95.904

Condițiile nefavorabile din piața de IT din sectorul public aferente anului 2017 au influențat negativ activitatea companiei. Având în vedere că reducerea costurilor alcătuite în principal din costuri fixe precum amortizarea mijloacelor fixe nu a putut deveni operațională, acestea au contribuit la pierderea înregistrată în perioada prezentată.

1.2.6. Produsele și serviciile furnizate de Societate

Societatea este specializată în antreprenariat general, proiectare și execuție sisteme electrice, de automatizare și SCADA, software specific de aplicație, implementare și punere în funcțiune sisteme de automatizare și SCADA, asistență tehnică și management de proiect, lucrări de execuție și montaj în domeniile metalurgie, petrochimie, vopseluri, mediu, sisteme de apă și canalizare, stații de epurare și tratare a apelor uzate și potabile, sisteme de management al deșeurilor.

Echipa asigură expertiza în procesul de ofertare tehnică și financiară și în managementul execuției lucrărilor cu cel mai înalt grad de responsabilitate și implicare.

Dezvoltarea firmei s-a bazat pe promovarea de soluții și produse care au răspuns în mod eficient cerințelor tot mai diversificate ale beneficiarilor. Acțiunile firmei au fost susținute de orientarea către investiții în tehnologii, echipamente și utilaje de ultimă generație și au fost completate de un proces continuu de dezvoltare a unei culturi care promovează profesionalismul și responsabilitatea.

Engineering Water and Waste este una dintre companiile cunoscute pe piața românească de Tehnologie a Informației și sisteme SCADA, o companie ce este rezultatul unui efort antreprenorial 100% românesc, cu o creștere rapidă și o istorie marcată de succese în proiecte complexe și de anvergură, succese bazate pe o echipă care și-a demonstrat repetat determinarea și orientarea spre succes în provocări foarte dificile.

Engineering Water and Waste este o companie specializată în dezvoltarea și implementarea aplicațiilor software bazate pe ultimele tehnologii, care să corespundă nevoilor clienților. Prin implicarea în dezvoltarea de soluții integrate în cadrul proiectelor finanțate în cadrul programelor europene, Engineering Water and Waste și-a consolidat poziția de furnizor de soluții la standarde europene.

Principalul obiectiv al Engineering Water and Waste este de a furniza soluții informatice, de automatizare și SCADA orientate către nevoile clientului, urmărind în permanență evoluția continuă a pieței și folosind ultimele tehnologii din domeniile electric, automatice și software. Relația cu clienții este una de parteneriat, în care se analizează necesitățile specifice fiecărui client și se propun soluții pragmatice care îmbunătățesc productivitatea, performanța și eficiența proceselor de afaceri.

Orientată către nevoile clientului, echipa Engineering Water and Waste caută rezolvări într-un timp real la cerințele ce apar la toate nivelurile manageriale în domeniul public și privat.

Lumea afacerilor este astăzi mai competitivă decât oricând. Selectarea partenerului tehnologic potrivit este o mutare strategică în peisajul de afaceri dinamic din ziua de azi. Engineering Water and Waste realizează parteneriate cu clienții săi pentru a oferi soluții particularizate care integrează cerințele individuale ale fiecărui client. Lucrează alături de clienții săi pentru a înțelege nevoile specifice de afaceri ale lor și pentru a livra soluții software și de proces care aduc creșteri importante în productivitatea, performanțele, eficiența și securitatea afacerii lor.

Prin departamentul propriu de Inginerie electrică, Automatizări Industriale și Software de proces, ofera concepte inteligente novatoare de sisteme de automatizări și tehnologia informației.

Extinzând preocupările pentru domeniul IT de proces, compania a înscris în oferta sa comercială produse din domeniul proiectare, cercetare-dezvoltare, livrare de echipamente și uzinate, software specific de aplicație pentru domeniul automatizării și conducerii asistate a proceselor industriale.

Departamentele de Proiectare, Cercetare, Software specific de aplicație, Consultanță și Servicii de Management de Proiecte, realizează și implementează proiecte cu soluții și programe software de aplicație de înalt nivel tehnologic. Proiectele complexe tip "La Cheie", includ componente de proiectare multidisciplinară, uzinari și montaj echipamente, instalare și punere în funcțiune.

În completarea lucrărilor "la cheie" societatea noastră oferă și următoarele servicii:

- Proiectare electrică și automatizări industriale;
- Achiziție și furnizare materiale și echipamente în domeniul electric și automatizări industriale (produse de firme de prestigiu din domeniu);
- Uzinare dulapuri electrice și de automatizare pe baza de proiect propriu sau proiect furnizat de către client;
- Lucrări de construcții - montaj și de PIF;
- Software specific de aplicație;
- Lucrări de întreținere și reparații în domeniul electric și automatizare;

Specialiștii societății au realizat cu succes numeroase lucrări de modernizare și automatizare pentru:

- Arcelor Mittal Galați;
- Tehnosteel Iași;
- Metalurgica Aiud;
- Kober Savinesti;

- Rompetrol Petromidia;
- Rompetrol VEGA;
- MICHELIN Romania;
- Apa Canal SA Galati;
- Apa Serv Neamt;
- Passavant GmbH Germania;
- General Electric Franta;
- Biogest International GmbH Germania.

Engineering Water and Waste are expertiza tehnica in conceperea solutiilor privind proiectarea si punerea in functiune a sistemelor de automatizare de tip SCADA (supervisory control and data acquisition), HMI (human machine interface), de la cele mai simple pana la cele mai complexe. Implementeaza solutii tehnico-economice optime pentru necesitatile clientilor în domeniul ingineriei electrice, a energiei (smart grid, smart metering, renewable sources), automatizari industriale, software specific de aplicatie.

Engineering Water and Waste realizeaza si implementeaza solutii dezvoltate in urma cercetarii, proiectarii si testarii lor. Astfel de solutii sunt:

- Sisteme SCADA de urmarire si control in domeniul metalurgic;
- Sisteme SCADA in fabricarea combustibilului petrolier;
- Sisteme SCADA in industria alimentarii cu apa potabila;
- Sisteme SCADA in industria epurarii apei uzate;
- Sisteme software SCADA particularizate dezvoltate cu OPC (OLE for Process Control);
- Sisteme inteligente pentru comunicatii industriale;
- Sisteme pentru management energetic;
- Sisteme pentru inregistrarea si gestiunea consumului de energie electrica;
- Servicii de Consultanta pentru domeniile enumerate;
- Servicii de mentenanta pentru domeniile inginerie electrica si automatizari industriale;

Realizarile in domeniul calitatii, mediului, sanatatii si securitatii ocupationale au primit recunoastere SRAC CERT SRL, prin certificarea sistemului integrat calitate-mediu in conformitate cu standardele: ISO 9001:2008, ISO 14001:2005.

Competențe Engineering Water and Waste in Servicii de proiectare, executie si montaj:

- Constructii edilitare;
- Servicii generale de consultanta in management;
- Servicii de consultanta privind gestionarea proiectelor;
- Servicii privind mediu.

1.2.7. Scurtă analiză a pieței

Condițiile de piață înregistrate pe parcursul anilor 2016-2020 au fost defavorabile, detaliile privind evoluția pieței fiind cuprinse mai jos.

Piața de sisteme integrate IT pentru sectorul public are ca sursă principală de finanțare programele operaționale de finanțare din fonduri structurale, în principal, cele de mai jos:

- Programul Operațional Competitivitate;
- Programul Operațional Capacitate Administrativă;
- Programul Operațional Infrastructură Mare – într-o pondere mai mica de 10%, marea majoritate a proiectelor în acest program aparținând domeniului construcțiilor;
- Programul Operațional Regional.

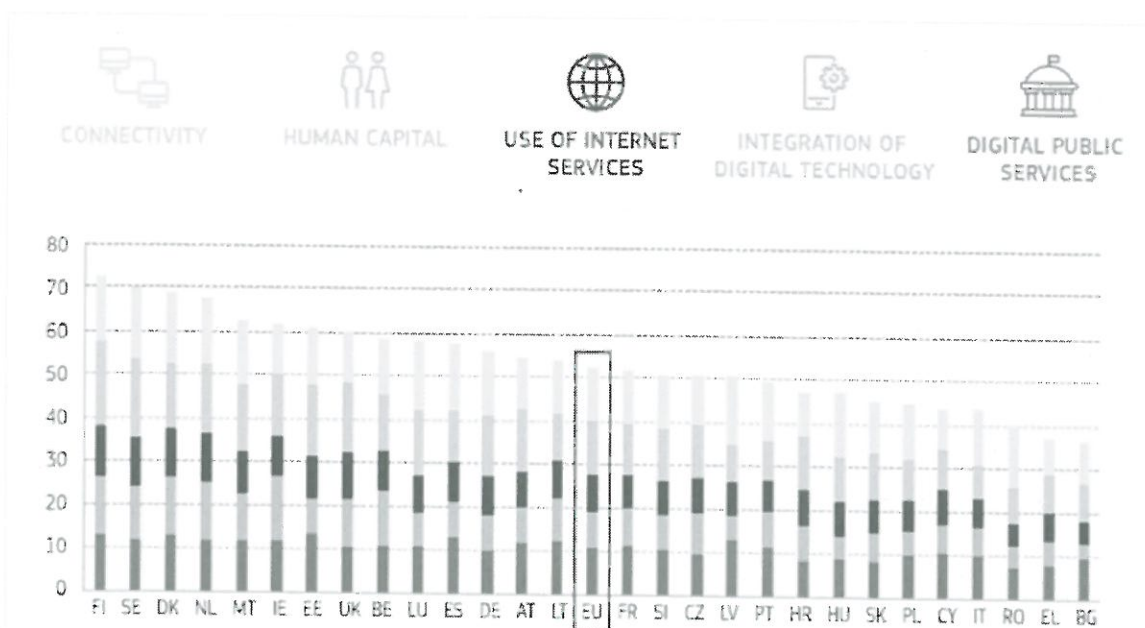
Deși au trecut 4 ani din cei 7 ai programului, sumele folosite au fost foarte mici în raport cu prognozele comunicate în anii precedenți de autoritățile române și față de așteptările exprimate de companiile din piață și de instituțiile de studii de piață.

Efectul asupra industriei IT al acestui eșec al absorbției fondurilor structurale este cu atât mai mare cu cât autoritățile române, atât beneficiarii fondurilor cât și autoritățile de management al programelor operaționale, nu reușesc să realizeze o planificare realistă. Începând cu 2016, planurile prezentate de aceste instituții au indicat o intrare imediată (în decurs de 6-12 luni de la data fiecărui anunț) în normal a finanțărilor din fonduri structurale.

Mai mult decât atât, majoritatea beneficiarilor de proiecte IT finanțate prin fonduri structurale în programul de finanțare 2007-2013 se confruntă cu următoarele probleme:

- lipsa capacității interne și a resurselor financiare pentru externalizarea activităților de mentenanță, suport și actualizări în conformitate cu dinamica legislativă pentru sistemele deja puse în funcțiune;
- incapacitatea demarării noilor proiecte în cadrul programelor stabilite prin master-planuri și documente strategice.

În anul 2020, Comisia Europeană a publicat noile valori ale indexului DESI (The Digital Economy and Society Index – Indexul Economiei și Societății Digitale), un indicator compus



care sumarizează indicatorii privind performanța digitală și urmărește evoluția Statelor Membre privind competitivitatea digitală, redat în graficul ce mai jos.

În acest clasament, ca o consecință normală a celor precizate mai sus, România ocupă ultimul loc din cele 29 state. Indicatorul DESI se raportează la cinci factori principali, după cum urmează:

- (i) conectivitate; acest factor măsoară dezvoltarea infrastructurii de conexiune la internet și calitatea acesteia; în acest sens, accesul la internet rapid și ultrarapid este o condiție necesară pentru competitivitate;
- (ii) capital uman; acest coeficient se raportează la nivelul de abilități pentru accesarea acestor servicii digitale;
- (iii) folosirea serviciilor on-line; acest factor măsoară activitățile online, cum ar fi consumul de conținut online (videoclipuri, muzică, jocuri etc.), apeluri video, precum și cumpărături în sfera online și gradul de utilizare a serviciilor bancare online;
- (iv) integrarea tehnologiilor digitale; acest coeficient privește gradul de digitalizare al afacerilor și comerțul electronic; prin adoptarea tehnologiilor digitale, operatorii economici pot îmbunătăți eficiența, reduce costurile și pot comunica mai bine atât cu clienții, cât și cu partenerii de afaceri; în context, internetul ca modalitate de vânzare oferă acces la piețe mai largi și potențial de creștere; și
- (v) servicii publice digitale; acest factor determină gradul de digitalizare al serviciilor publice, cu accent pe softuri guvernamentale și de sănătate electronice; modernizarea și digitalizarea serviciilor publice poate duce la creșterea eficienței pentru administrația publică, cetățeni dar și pentru întreprinderi.

Aceste decalaje vor trebui să fie recuperate prin investiții în infrastructura IT folosită de Administrația Publică din România, într-un mod focusat și orientat pe impactul asupra populației, pentru îmbunătățirea Societății Digitale.

1.2.8. Principalele cauze ale insolvenței

Situația economică dificilă a societății se datorează următoarelor cauze:

- Diminuarea semnificativă a numărului de contracte nou încheiate sau aflate în derulare, în contextul în care sursa principală de finanțare pentru proiectele din infrastructura IT a sectorului public e reprezentată de fondurile structurale, care au suferit un blocaj în ultimii ani;
- Intrarea în insolvență la data 27.03.2017 a celei mai importante societăți din grup, și anume Teamnet International SA, aceasta fiind și asociatul principal al subscrisei, în condițiile în care activitatea societății EWW depinde de activitatea și rezultatele grupului;
- Prolungirea efectelor crizei economice și în anul 2017, a făcut ca și EWW să înregistreze perioade de imposibilitate atât în ceea ce privește onorarea contractelor

existente, cat si in ceea ce priveste perioada de incasare a creantelor, astfel incat reluarea activitatii sa nu poata fi facuta din surse proprii;

- Imposibilitatea incasarii creantelor curente in timp util, avand in vedere ca multi dintre partenerii societatii se afla, de asemenea, in dificultate financiara sau insolventa.

2. Activele Societății

2.1. Prezentarea generală a activelor

În esență, menționăm că activele imobilizate aflate în patrimoniul EWW se clasifică în următoarele categorii:

- (i) active imobilizate corporale si necorporale;
- (ii) active circulante.

Menționăm că activele circulante ale Societății sunt incluse doar creantele. Societatea nu detine stocuri.

Creanțele comerciale includ următoarele:

- soldul facturilor încă neîncasate de la terți;
- avansurile acordate furnizorilor pentru bunurilor ce urmează a fi livrate sau servicii ce urmează a fi prestate;
- impactul negativ al ajustarilor pentru deprecierea creanțelor, ținând cont de probabilitatea de nerecuperare a unor creanțe de la companii aflate în dificultate financiară.

Categoria „Alte creante” sunt formate din:

- Debitorii diverși;
- Creanțele față de buget.

2.2. Activele necesare realizării Planului de reorganizare

Așa cum am anticipat deja în cuprinsul secțiunilor precedente, strategia de business a Societății se bazează astfel pe următoarele elemente esențiale:

- personal tehnic calificat, certificat și cu experiența în proiecte de amploare;
- produse proprii care acoperă funcționalități core-business în piețele adresate; și

- parteneriate solide cu producători, furnizori și subcontractori, care permit abordarea de proiecte complexe.

Așadar, activele esențiale în vederea implementării Planului de reorganizare, aflate în patrimoniul Debitoarei, se regăsesc în tabelul de mai jos.

Nr. Inv.	Denumire	Valoare de intrare	Valoare de piata	Valoare de lichidare
1	LICENTE	188.467,68	0,00	0,00
1	IMOBILIZARE IN CURS	2.899,00	0,00	0,00
1	Datalogger_DataTaker DT85GM	16.122,78	1.270,00	1.016,00
2	Datalogger_DataTaker DT85G	13.759,58	1.270,00	1.016,00
3	Sist. flotant ptr. montaj Traductor pelicula petrol (CDA 3)	11.527,45	0,00	0,00
56	Statie de lucru pentru detectia si diagnoza schimbarilor in procese vibratorii (CDD)	429.171,76	7.740,00	6.192,00
1	ACCES POINT	2.002,85	420,00	336,00
30	IPHONE 516BK	2.580,03	0,00	0,00
31	TELEVIZOR LED LG	2.177,41	270,00	216,00
36	VIDEOPROIECTOR	2.161,97	420,00	336,00
37	VIDEOPROIECTOR	2.161,97	420,00	336,00
38	LAPTOP LENOVO	1.925,92	310,00	248,00
39	SISTEM SECURITATE	14.268,39	480,00	384,00
43	FLUKE 715	4.445,34	840,00	672,00
44	FLUKE 715	4.445,34	840,00	672,00
45	FLUKE 715	4.678,52	840,00	672,00
46	FLUKE 715	4.678,52	840,00	672,00
47	COPIATOR RICOH MP C 2003 SP COLOR	10.515,32	1.480,00	1.184,00
48	FLUKE 715	5.621,48	840,00	672,00
50	IPHONE 6S	2.593,50	250,00	200,00
	TOTAL	726.204,81	18.530,00	14.824,00

Activele Societatii au fost evaluate de un evaluator independent PRECUP ANDREI ANTON PFA, desemnat prin Hotararea Adunarii Creditorilor nr. 3327 din 24.12.2020.

3. Pasivele Societății

3.1. Situația capitalurilor

Situația istorică a capitalurilor societății este prezentată în tabelul de mai jos.

Situația Capitalurilor	2017	2018	2019	2020
Capital subscris și varsat	99.000	99.000	99.000	99.000
Rezerva legală și alte rezerve	19.800	19.800	19.800	19.800
Profit și pierdere reportate	4.859.109	2.224.205	1.902.211	1.781.553
Profit și pierdere în an	-2.634.903	-321.994	-120.658	-95.904
Total Capitaluri	2.343.006	2.021.011	1.900.353	1.804.449

3.2. Evoluția datoriilor

Datorii	2017	2018	2019	2020
Datorii către furnizori	3.754.102	3.587.359	3.588.096	3.588.426
Datorii către entități din grup	2.832.934	2.888.455	2.888.401	2.888.401
Alte datorii pe termen scurt	330.106	261.947	271.676	271.913
Total datorii pe termen scurt	6.917.142	6.737.761	6.748.173	6.748.740
Total datorii pe termen lung	1.509.285	1.509.285	1.509.285	1.509.285
Total Datorii	8.426.427	8.247.046	8.257.458	8.258.025

3.3. Situația activului net contabil

Situație activului net contabil	2017	2018	2019	2020
Activ net	2.343.006	2.021.011	1.900.353	1.804.449

3.4. Tabelul Definitiv

Tabelul Definitiv a fost depus la dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5509 din data de 26 martie 2021, fiind redat mai jos.

3.4.1. Categoria creanțelor care beneficiază de o cauză de preferință (creanțe garantate)

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
DIRECTIA GENERALA DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	7.740,00		7.740,00	0,01%	0,01%
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATIONS	37.308.670,80		37.308.670,80	52,73%	45,84%
BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BANK	33.438.317,30		33.438.317,30	47,26%	41,09%
Total Grupă	70.754.728,10		70.754.728,10	100,00%	86,94%

3.4.2. Categoria creanțelor care izvorăsc din raporturi de muncă (creanțe salariale)

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
Salariați	20.747,00		20.747,00	100,00%	0,03%
Total Grupă	20.747,00		20.747,00	100,00%	0,03%

3.4.3. Categoria creanțelor bugetare

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	192.035,00		192.035,00	99,97%	0,24%
PRIMARIA GALATI	59,00		59,00	0,03%	0,00%
Total Grupă	192.094,00		192.094,00	100,00%	0,24%

3.4.4. Categoria creanțelor chirografare

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
TEHNIMARKET SRL	43.305,60		43.305,60	0,42%	0,05%
TOTAL CONTROL&INVEST SRL	16.635,51		16.635,51	0,16%	0,02%
NDI MARKET SRL	37.044,86		37.044,86	0,36%	0,05%
VEGA 93 SRL în reorganizare	8.000,91		8.000,91	0,08%	0,01%
CONTECH GROUP SRL	884.578,63		884.578,63	8,49%	1,09%
PFA PINTILIE MARIAN	8.964,90		8.964,90	0,09%	0,01%
SC TERRANIA INGINERIE & CONSTRUCTII (IN INSOLVENTA)	71.194,09	71.194,09		0,68%	0,09%
VODAFONE ROMANIA SA	9.778,55		9.778,55	0,09%	0,01%

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
MED LIFE SA	2.985,87		2.985,87	0,03%	0,00%
FORMIN SA	27.085,44		27.085,44	0,26%	0,03%
PASSAVANT ENERGY&ENVIRONMENT GMBH FRANKFURT Sucursala Otopeni	96.616,52		96.616,52	0,93%	0,12%
WORLD PROFESIONAL SERVICES SRL	53.866,33		53.866,33	0,52%	0,07%
TEAMNET INTERNATIONAL SA- IN INSOLVENTA	3.238.245,53		3.238.245,53	31,10%	3,98%
IT PERFORMANCE & TECHNOLOGY SRL	20.026,50		20.026,50	0,19%	0,02%
CONSTRUCTIM SA	1.666.265,84		1.666.265,84	16,00%	2,05%
COSTA V.O.C. IMPEX SRL- creanta preluata de la SC ENGINEERING 2B SRL	1.482.940,68		1.482.940,68	14,24%	1,82%
TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS SA	45.391,26		45.391,26	0,44%	0,06%
INTERSEC GENERAL PROIECT SRL	17.606,36		17.606,36	0,17%	0,02%
COSTA V.O.C. IMPEX SRL	573.232,83		573.232,83	5,50%	0,70%
WENGLOR SENSORIC România SRL	144.463,30		144.463,30	1,39%	0,18%
ISPH PROJECT DEVELOPMENT SA	71.373,88		71.373,88	0,69%	0,09%
ASITO KAPITAL SA	1.893.679,64	1.893.679,64		18,19%	2,33%
Total Grupă	10.413.283,03	1.964.873,73	8.448.409,30	100,00%	12,80%

De mentionat faptul ca valorile aferente societatilor SC TERRANIA INGINERIE CONSTRUCTII (in insolventa) si ASITO KAPITAL S.A. sunt aflate sub conditie, fara drept de vot.

4. Analiza veniturilor și cheltuielilor

4.1. Evoluția contului de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este un document contabil de sinteză care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și, pe această bază, prezintă modul de formare al rezultatelor economice. Activitatea curentă prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei contului de profit și pierdere, redat în cele ce urmează.

P&L	2017	2018	2019	2020
Venit operational	5.167.096	87.760	1	71
Cheltuieli operationale	7.981.018	563.436	120.238	95.646
Rezultat operational	-2.813.922	-475.676	-120.237	-95.575
Venit financiar	211.975	169.533	101	1
Cheltuieli financiare	32.956	15.851	522	330
Rezultat financiar	179.019	153.682	-421	-329
Venituri totale	5.379.071	257.293	102	72
Cheltuieli totale	8.013.974	579.287	120.760	95.976
Rezultat brut	-2.634.903	-321.994	-120.658	-95.904
Impozit pe profit	0	0	0	0
Rezultat net	-2.634.903	-321.994	-120.658	-95.904

4.2. Analiza profitabilității

În contextul dificultăților comerciale și financiare descrise mai sus, activitatea s-a redus considerabil începând cu anul 2018. Scăderea bruscă a activității influențată de lipsa contractelor a generat o pierdere semnificativă. Societatea nu a mai realizat venituri însă a acumulat în continuare operationale alcatuite in principal din amortizări de mijloace fixe

5. Obiectivele Planului de reorganizare

5.1. Obiectivele și durata Planului de reorganizare

Planul a fost fundamentat plecând de la situația Societății la data intrării în insolvență, respectiv 21.05.2018, și având în vedere posibilitatea concretă de a aplica măsuri de rentabilizare a activității în vederea reinsertiei Debitoarei în circuitul economic raportat la poziția sa pe piață și calitatea produselor oferite.

Obiectivele planului de reorganizare converg spre:

- (i) reorganizarea și continuarea activității, susținută de posibilități reale de aplicare ale Planului prezentat;
- (ii) stabilirea aceluiași tratament pentru fiecare creanță din cadrul aceleiași categorii.

În temeiul dispozițiilor articolului 133 alineatul (3) din Legea Insolvenței, Planul de reorganizare este conceput pentru o perioadă de 3 ani, cu eventualitatea aplicării prevederilor articolului 139 alineatul (5) din Legea Insolvenței.

5.2. Conducerea activității pe parcursul implementării Planului

În conformitate cu dispozițiile articolului 53 coroborate cu prevederile articolului 56 din Legea Insolvenței, pe perioada implementării Planului de reorganizare, derularea activității curente a Debitoarei va fi sub conducerea administratorului special al EWW, respectiv societatea DAMM CONSULT 2001 S.R.L., reprezentant legal LEAHU ALEXANDRA, conform Hotărârii Adunării Generale a Asociaților din data de 09.07.2018, activitate ce se va desfășura sub supravegherea administratorului judiciar.

5.3. Modul de realizare a Planului de reorganizare

În concret, așa cum am anticipat în secțiunile precedente, Planul de reorganizare prevede ca modalitate principală de reorganizare a Debitoarei continuarea activității Societății și eficientizarea acesteia, precum și alte modalități cu caracter subsidiar enumerate în cele ce urmează.

Votul exprimat în sensul aprobării Planului de reorganizare propus de Debitoare constituie un vot pozitiv cu privire la oricare dintre modalitățile de realizare a Planului enumerate mai jos privite individual sau în orice combinație a acestora. Așa cum este precizat la unele dintre modalitățile prezentate mai jos, condițiile specifice de implementare, atunci când este cazul, vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

5.3.1. Continuarea activității curente

Principala modalitate de reorganizare este păstrarea și continuarea, în întregime, de către Societate a conducerii activității curente, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, sub supravegherea administratorului judiciar, modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera A din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Astfel, activitatea operațională va continua pe întreaga perioadă de derulare a Planului, perioadă în care se vor face demersuri de atragere a capitalului de lucru necesar. Investitorul strategic, persoana juridică existentă sau care poate fi înființată ulterior cu acest scop pot fi decise oricând pe parcursul implementării Planului prin convocarea unei adunări a creditorilor care să aprobe respectiva propunere cu votul exprimat în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Pentru obținerea veniturilor necesare derulării Planului de reorganizare, în conformitate cu planurile anunțate de autoritățile publice din România și din regiune, Debitoarea se bazează pe o evoluție pozitivă a pieței de sisteme informatice și sisteme integrate în sectorul public în România și în regiune. Concret, se preconizează lansarea, de licitații publice în domeniile de competență ale Debitoarei, astfel încât grupul de companii să reușească contractarea de proiecte care vor aduce resurse financiare în societate în principal în anii 2022 și 2024.

5.3.2. Obținerea de resurse financiare

Una dintre modalitățile subsidiare de reorganizare constă în obținerea de resurse financiare pentru susținerea implementării Planului de reorganizare, finanțările aprobate urmând să beneficieze de prioritatea la restituire reglementată de dispozițiile articolului 159 alineatul (1) punctul 2 ori ale articolului 161 punctul 2 din Legea Insolvenței, ipoteză prevăzută de prevederile articolului 133 alineatul (5) litera B din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Separat, se are în vedere și posibilitatea unei restructurări corporatiste care poate fi realizată prin aplicarea individuală sau cumulată, simultană sau succesivă a următoarelor posibilități:

- (i) majorarea capitalului social al Societății prin noi aporturi în numerar; și/sau
- (ii) conversia tuturor sau a unei părți din creanțele înscrise, cu excepția creanțelor bugetare în părți sociale ale Societății.

5.3.3. Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei

Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei (inclusiv drepturi de proprietate intelectuală) către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării Planului este o modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera C din Legea Insolvenței. În acest sens, se va avea în vedere vânzarea prin negociere directă a ofertelor primite de la toți potențialii investitori interesați.

Ofertele primite vor fi prezentate spre selecție comitetului creditorilor iar condițiile specifice de implementare a acestei modalități, precum prețul de transfer, condițiile de plată, garanțiile oferite de cumpărător (dacă este cazul), precum și alți termeni esențiali ai contractului vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

5.3.4. Fuziunea sau divizarea Societății

Fuziunea sau divizarea Societății, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței, este situație prevăzută de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera D din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități inclusiv dar fără a se limita la proiectul de fuziune sau de divizare vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Modalitățile concrete de divizare a activității, inclusiv proiectul de divizare și repartizarea activului și pasivului pe fiecare entitate rezultată, pot fi decise oricând pe parcursul implementării Planului prin convocarea unei adunări a creditorilor care să aprobe respectiva propunere cu votul exprimat în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

5.3.5. Lichidarea unora dintre activele Debitoarei

Lichidarea unora dintre activele Debitoarei (inclusiv drepturi de proprietate intelectuală), separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea Societății, cu acordul prealabil al creditorilor în cauză, este un scenariu prevăzut de articolul 133 alineatul (5) litera E din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Este de asemenea posibilă transmiterea unora dintre activele averii Debitoarei (implicit drepturi de proprietate intelectuală) către una ori mai multe persoane fizice sau juridice existentă sau care ia ființă ulterior aprobării planului, fie cu titlul de aport la capitalul social al societății nou create, fie în schimbul unui anumit preț, fie o combinație a celor două.

Fondul de comerț reprezintă ansamblul de bunuri mobile și imobile, corporale și incorporale pe care un comerciant le afectează desfășurării unei activități comerciale, în scopul atragerii clienței și, implicit obținerii de profit. În cuprinsul fondului de comerț se înglobează toate bunurile pe care comerciantul le folosește în vederea realizării activității sale comerciale, indiferent de natura acestora, bunuri corporale de tipul, mobilierului, amenajărilor, instalațiilor, mărfurilor sau bunuri incorporale, precum mărci, brevete de invenții, firma, emblema, drepturile de autor, clientela, vadul comercial, etc.

De asemenea, urmare a votului exprimat în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței, Debitoarea va putea înstrăina sau transfera în altă modalitate active din averea Debitoarei (inclusiv drepturi de proprietate intelectuală) către persoane care există sau vor fi constituite după data confirmării Planului de reorganizare.

Fără a prejudicia cele de mai sus, activele neesențiale pentru implementarea Planului de reorganizare prevăzute la Capitolul 2.3 de mai sus vor putea fi înstrăinate oricând pe parcursul Planului la o valoare cel puțin egală cu valoarea de piață a acestora determinată conform raportului de evaluare, fără a fi necesară convocarea unei adunări a creditorilor în acest sens.

5.3.6. Lichidarea parțială a activului Debitoarei în vederea executării Planului

În ipoteza lichidării parțiale a activului Debitoarei în vederea executării planului, sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, vor fi distribuite creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, situație prevăzută de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera F din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

5.3.7. Conversia creanțelor înscrise la masa credală a EWW în titluri de valoare

În situația în care unul dintre creditorii nebugetari își manifestă, potrivit legii, acordul pentru conversia parțială sau totală a creanței sale în titluri de valoare se are în vedere modificarea actului constitutiv în acest sens și majorarea capitalului social, ori emisiunea unor obligațiuni.

Conversia creanțelor înscrise la masa credală a EWW, cu excepția creanțelor bugetare, în acțiuni sau obligațiuni prin modificarea actului constitutiv al Debitoarei, este o modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera J din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități, inclusiv dar fără a se limita la actul constitutiv modificat al Societății vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Modificarea actului constitutiv se poate face ca efect al Planului de reorganizare al Societății dacă există acordul expres al creditorilor ale căror creanțe urmează a fi convertite în părți sociale. Condițiile și termenii conversiei efective a creanțelor în părți sociale pot fi decise

oricând pe perioada de implementare a Planului de reorganizare cu acordul expres al creditorilor în cauză.

Modificarea actului constitutiv al Societății va putea fi făcută fără acordul acționarilor prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

5.4. Importanța reorganizării

Raportat la obiectul de activitate al Societății, la poziția pe piața integratorilor IT de sisteme atât la nivel național cât și internațional în baza experienței acesteia, precum și la valorile indicatorilor economico-financiari pe parcursul perioadei de observație, apreciem că există premise reale și solide de reorganizare a Societății în modalitatea principală avută în vedere prin prezentul Plan de reorganizare.

În acest context, perspectiva reorganizării este alternativa cea mai profitabilă și cea mai eficientă, atât din perspectiva Debitoarei, cât și din rațiuni legate de achitarea masei credale într-o proporție superioară celei disponibile în caz de faliment.

5.5. Analiza comparativă reorganizare vs. faliment

Prin natura domeniului său de activitate, Debitoarea nu deține active semnificative corporale sau alte active care pot fi valorificate ușor. Valoarea Societății constă în activitatea ei, astfel încât derularea în continuare a afacerii este singurul mod în care se pot fructifica la o valoare semnificativa activele Debitoarei.

Evaluarea activelor prezinta aceleași concluzii, reieșind clar activele nu sunt vandabile sau altfel valorificate fara derularea activitatii societatii.

Analiza comparativa	Scenariul falimentului	Scenariul continuarii afacerii
Valoarea activelor	14.824 (valoarea de lichidare conform raport de evaluare)	10.062.475 (total activ la 31.12.2020 conform bilant)
Suma platita catre creditorii pana in 2024	0	71.071.701,93 (*)
Situatia societatii la finalul anului 2024	fara activitate	continua si dezvolta activitatea

(*) Suma de 71.071.701,93 este compusa din 324.714 lei ce va fi distribuita catre creditorii, la care se adauga valoarea de 70.746.988 lei reprezentand creantele aferente institutiilor financiare IFC si BSTDB, suma care va fi ajustata in functie de soldul existent la data platii. Pentru ultimul trimestru este prevazuta plata sumei catre aceste doua institutii bancare. Avand in vedere ca

societatea este cogarantor la cele doua banci, va fi analizata suma ramasa de plata catre acestea, cele doua banci fiind inscrise la masa credala atat a societatii creditoare cat si a celorlalti cogarantori. In functie de soldul ramas de plata la data respectiva, va fi integrata valoarea acestuia in tabelul de plati. In mod corespunzator se vor ajusta platile astfel incat toate celelalte sume prevazute in plan sa nu sufere modificari.

Pentru realizarea acestei analize au fost avute în vedere valorile tuturor elementelor de activ din patrimoniul Societății ce ar putea fi lichidate în ipoteza falimentului, urmând ca din sumele obținute să se facă distribuiri.

Valoarea de lichidare a Societății va fi comparată cu sumele ce vor fi distribuite conform prezentului Plan de reorganizare în vederea acoperirii tuturor creanțelor.

După cum reiese din cuprinsul tabelului prezentat anterior, valoarea de lichidare a patrimoniului societății nu este suficientă să acopere creanțele înscrise la masa credală astfel că reorganizarea Societății este o alternativă reală și viabilă pentru achitarea datoriilor în proporțiile propuse precum și menținerea în circuitul economic a Societății care își va achita datoriile curente în cadrul procedurii, inclusiv cele către bugetul de stat.

În cazul indezirabil al deschiderii procedurii falimentului, valoarea activelor ce ar putea fi supuse lichidării este în cuantum total de 14.824 lei, acesta reprezentând un procent de 0.021% din totalul creanțelor acceptate la plată conform Tabelului Definitiv.

Având în vedere necesitatea acoperirii cheltuielilor de procedură și a creanțelor născute în perioada de observație, creanțe ce se plătesc prioritar conform prevederilor articolului 159 din Legea Insolvenței, în ipoteza deschiderii procedurii falimentului, creditorii vor fi îndestulați în procent de 0%.

În scenariul reorganizării, preconizăm că va putea fi distribuită către creditori suma de 324.714 lei la care se adauga valoarea de 70.746.988 lei reprezentand creantele aferente institutiilor financiare IFC si BSTDB, suma care va fi ajustata in functie de soldul existent la data platii. Pentru ultimul trimestru este prevazuta plata sumei catre aceste doua institutii bancare. Avand in vedere ca societatea este cogarantor la cele doua banci, va fi analizata suma ramasa de plata catre acestea, cele doua banci fiind inscrise la masa credala atat a societatii creditoare cat si a celorlalti cogarantori. Astfel, in functie de soldul ramas de plata la data respectiva, va fi integrata valoarea acestuia in tabelul de plati. In mod corespunzator se vor ajusta platile astfel incat toate celelalte sume prevazute in plan sa nu sufere modificari. Astfel vor fi acoperite creanțele tuturor categoriilor de creditori înscrși la masa credală în următoarele proporții:

- creante garantate - vor fi acoperite in proportie de 100%
- creantele salariale vor fi acoperite in proportie de 100%
- creantele bugetare vor fi acoperite in proportie de 100%
- creantele chirografare vor fi acoperite in proportie de 1%.

6. Strategia de reorganizare

6.1. Modalitatea de reorganizare

Astfel cum am menționat în secțiunile anterioare, principala modalitate de reorganizare a Debitoarei constă în continuarea activității Societății, pornind de la premisa poziției pe piață a Societății și a grupului raportat la experiența și calitatea produselor oferite de grup, modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera A din Legea Insolvenței, și totodată, eficientizarea acesteia coroborat cu metodele alternative avute în vedere în Capitolul 5.3.

Principalele premise pentru alegerea acestei modalități de reorganizare sunt următoarele:

- (i) Societatea are bune relații cu furnizori din mai multe domenii, necesari pentru implementarea sistemelor integrate abordate de grup;
- (ii) baza materială și operațională de care dispune Societatea îi permite acesteia să-și continue desfășurarea activității,
- (iii) standardele de sănătate și securitate în muncă și de calitate a produselor și serviciilor oferite de Debitoare.

6.2. Surse financiare

Sursele financiare pentru susținerea Planului sunt constituite din excedentul de numerar generat din activitatea curentă a Debitoarei descrisă pe larg în cele ce preced, la care se adaugă numerarul obținut din recuperarea creanțelor și vânzarea stocurilor, corelat cu aplicarea celorlalte metode alternative de reorganizare prevăzute în Capitolul 6.1.

7. Distribuiri

7.1. Categoriile de creanțe avute în vedere prin Planul de reorganizare

Categoriile de creanțe prevăzute de Legea Insolvenței și propuse pentru a vota prezentul Plan de reorganizare sunt următoarele:

- (i) creanțele care beneficiază de o cauză de preferință (creanțe garantate);
- (ii) creanțele izvorâte din raporturi de munca (creanțe salariale);
- (iii) creanțele bugetare;
- (iv) creanțele chirografare.

7.2. Programul de plată a creanțelor

Programul de plata a creanțelor este prezentat în Anexa 1 la Planul de reorganizare.

7.3. Tratamentul categoriilor defavorizate și ipoteza falimentului

Planul de reorganizare propune tratarea unitară a tuturor categoriilor de creditori, prin plata proporțională către acestea.

Potrivit dispozițiilor punctului 16 al articolului 5 din Legea Insolvenței, categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare:

- o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acestora;
- o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Conform prevederilor legale redate în cele ce preced, toate creanțele înscrise la masa credală a Engineering Water and Waste reprezintă creanțe defavorizate.

În vederea redresării Societății și reorganizării cu succes a acesteia, prin prezentul Plan de reorganizare, se propune o reducere aplicabilă doar categoriei de creanțe chirografare. Pe cale de consecință, sumele datorate către creditori se vor distribui după cum urmează:

- (i) creanțele garantate vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 100% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;
- (ii) creanțele salariale vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 100% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;
- (iii) creanțele bugetare vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 100% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;
- (iv) creanțele chirografare vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 1% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;

Astfel, sumele distribuite în scenariul reorganizării sunt net superioare sumelor care ar putea fi distribuite în ipoteza deschiderii procedurii falimentului care tind spre zero, având în vedere specificul activității.

8. Situația Societății pentru perioada de reorganizare

8.1. Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este un document contabil de sinteză care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare al rezultatelor economice, redat în cele de mai jos. Astfel, previziunile societății pentru perioada ce va acoperi realizarea planului de reorganizare sunt:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Vanzari		71	30.000	200.000	400.000	450.000
Vanzari extraordinare		0	-	0	0	0
Cost of sales		-		(100.000)	(240.000)	(270.000)
Margine bruta		0%	100%	50%	40%	40%
Costuri cu personalul		(308)	(5.000)	(5.000)	(10.000)	(20.000)
Alte costuri		-	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)
EBITDA		(237)	15.000	85.000	140.000	150.000
D&A		(95.338)	(80.000)	(60.000)	(25.000)	-
Dobanzi		(329)	(200)	(1.000)	(2.000)	(2.000)
Rezultat brut		(95.904)	(65.200)	24.000	113.000	148.000
Rezultat cumulât (pentru calcul taxe)	1.781.553	1.685.649	1.620.449	1.644.449	1.757.449	1.905.449
Impozit pe profit		-	-	-	-	-
Rezultat net		(95.904)	(65.200)	24.000	113.000	148.000

8.2. Fluxul de numerar

Fluxul de numerar estimat pentru perioada de reorganizare este prezentat în cuprinsul tabelor de mai jos.

Fluxul de numerar	Trim 1*	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6
Sold initial	-	-	-	2.500	5.000	21.514
Incasari	2.500	2.500	5.000	5.000	55.000	65.000
Plati operationale (fara datorii curente)	(2.500)	(2.500)	(2.500)	(2.500)	(2.500)	(7.000)
Plati datorii curente						
Plati financiare	-	-	-	-	-	-
Plati masa credala	-	-	-	-	(35.986)	(55.131)
Sold final	-	-	2.500	5.000	21.514	24.384

Fluxul de numerar (cont.)	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12
Sold initial	24.384	26.253	68.244	177.418	286.591	395.765
Incasari	65.000	100.000	150.000	150.000	180.000	70.500.000
Plati operationale (fara datorii curente)	(8.000)	(10.000)	(20.000)	(20.000)	(50.000)	(50.000)
Plati datorii curente						
Plati financiare	-	-	-	-	-	-
Plati masa credala	(55.131)	(48.009)	(20.827)	(20.827)	(20.827)	(70.788.641)
Sold final	26.253	68.244	177.418	286.591	395.765	57.123

(*) Trimestrul 1 incepe la data de 1 a lunii urmatoare datei la care Planul de Reorganizare este confirmat de judecatorul sindic.

9. Diverse

9.1. Descărcarea de obligații și răspundere

În temeiul prevederilor articolului 181 alineatul (2) din Legea Insolvenței, la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare.

9.2. Controlul implementării Planului de reorganizare

În prezent, în conformitate cu dispozițiile articolului 53 coroborate cu prevederile articolului 56 din Legea Insolvenței, desfășurarea activității curente a Debitoarei este sub conducerea administratorului special al Engineering Water and Waste, respectiv societatea DAMM CONSULT 2001 SRL, conform Hotărârii Adunării Generale a Asociaților din data de 09.07.2018, sub supravegherea administratorului judiciar.

DAMM CONSULT 2001 SRL

Prin: LEAHU ALEXANDRA

Poziția: administrator special

Semnătura: 

Anexa 1: Programul de plată creanțelor

Grupa I

Nr.	Creditor	Creanța admisă în urma soluționării contestațiilor	Procent de distribuție %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
Creanțe garantate																	
1	DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	7.740,00	100,00%	7.740,00				1.935,00	1.935,00	1.935,00	1.935,00						7.740,00
2	INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC)	37.308.670,80	100,00%	37.308.670,80												37.308.670,80	37.308.670,80
3	BLACK SEA (BSTD) TRADE AND DEVELOPMENT BANK	33.438.317,30	100,00%	33.438.317,30												33.438.317,30	33.438.317,30
1	Total creanțe garantate	70.754.728,10	100,00%	70.754.728,10				1.935,00	1.935,00	1.935,00	1.935,00					70.746.988,10	70.754.728,10

Grupa II

Nr.	Creditor	Creanța admisă în urma soluționării contestațiilor	Procent de distribuție %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
Creanțe neavute din raportul de muncă																	
1	Creanțe avute din raportul de muncă	20.747,00	100,00%	20.747,00				5.186,75	5.186,75	5.186,75	5.186,75						20.747,00
1	Total creanțe avute din raportul de muncă	20.747,00	100,00%	20.747,00				5.186,75	5.186,75	5.186,75	5.186,75						20.747,00

Grupa III

№	Creditor	Credenta admisa in urma solutionarii contestatiilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
III - Creante bugetare																	
1	DIRECTIA GENERALA DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	192.035,00	100,00%	192.035,00				19.203,50	28.805,25	48.008,75	48.008,75	48.008,75					192.035,00
2	PRIMARIA GALATI	59,00	100,00%	59,00					59,00								59,00
III Total creante bugetare		192.094,00	100,00%	192.094,00				19.203,50	28.864,25	48.008,75	48.008,75	48.008,75					192.094,00

Grupa IV

№	Creditor	Credenta admisa in urma solutionarii contestatiilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
IV - Creante comerciale																	
1	TEHNIMARKET SRL	43.395,60	1,00%	433,06									86,61	86,61	86,61	173,22	433,06
2	TOTAL CONTROL&INVEST SRL	166.75,51	1,00%	166,36									33,27	33,27	33,27	66,54	166,36
3	NDI MARKET SRL	37.044,86	1,00%	370,45									74,09	74,09	74,09	148,18	370,45
4	VEIUS 93 SRL in organizare	8.000,91	1,00%	80,01									16,00	16,00	16,00	32,00	80,01
5	CONTECH GROUP SRL	884.570,61	1,00%	8.845,79									1.769,16	1.769,16	1.769,16	3.538,31	8.845,79
6	PIA PINTILIE ALIANCE	8.964,90	1,00%	89,65									17,93	17,93	17,93	35,86	89,65
7	SC TERRANIA INGINERIE & CONSTRUCTII (IN INSOLVENTA)	71.194,09	1,00%	711,04									142,39	142,39	142,39	284,78	711,04

Nr	Creditor	Creanta adusa in urma solutionarii contentioanelor	Procent de distributie %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
Creante chirografare																	
8	YODAFONE ROMANIA SA	9.778,51	1,00%	97,79									19,56	19,56	19,56	39,11	97,79
9	MED LIFE SA	2.985,87	1,00%	29,86									5,97	5,97	5,97	11,94	29,86
10	FOFUND SA	27.067,44	1,00%	270,85									54,17	54,17	54,17	108,34	270,85
11	PASSAVANT ENERGY&ENVIRONMENT GMBH FRANKFURT Sucursala Oltenia	96.616,52	1,00%	966,17									193,23	193,23	193,23	386,47	966,17
12	WORLD PROFESSIONAL SERVICES SRL	53.866,33	1,00%	538,66									107,73	107,73	107,73	215,47	538,66
13	TEAMNET INTERNATIONAL SA - IN INSOLVENTA	3.210.245,53	1,00%	32.382,46									6.476,49	6.476,49	6.476,49	12.952,98	32.382,46
14	IT PERFORMANCE & TECHNOLOGY SRL	20.026,50	1,00%	200,27									40,05	40,05	40,05	80,11	200,27
15	CONSTRUCTIM SA	1.666.251,84	1,00%	16.662,66									3.332,53	3.332,53	3.332,53	6.665,06	16.662,66
16	COSTA V.O.C. IMPIEN SRL - creanta prechata de la SC ENGINEERING 2B SRL	1.482.940,68	1,00%	14.829,41									2.965,88	2.965,88	2.965,88	5.931,76	14.829,41
17	MOBILE COMMUNICATIONS SA	45.391,26	1,00%	453,91									90,78	90,78	90,78	181,57	453,91
18	INTERSEC GENERAL PROJECT SRL	17.606,36	1,00%	176,06									35,21	35,21	35,21	70,43	176,06
19	COSTA V.O.C. IMPIEN SRL	573.252,81	1,00%	5.732,33									1.146,47	1.146,47	1.146,47	2.292,93	5.732,33
20	WENGLOR SENSORIC Romania SRL	144.463,70	1,00%	1.444,63									288,93	288,93	288,93	577,85	1.444,63
21	ISPI PROJECT DEVELOPMENT SA	71.713,88	1,00%	713,74									142,75	142,75	142,75	285,50	713,74
22	ASITO CAPITAL SA	1.893.679,64	1,00%	18.936,80									3.787,36	3.787,36	3.787,36	7.574,72	18.936,80
Total creante chirografare		10.413.283,03	1,00%	104.132,83									20.826,57	20.826,57	20.826,57	41.653,13	104.132,83

Nr	Creditor	Creanta adusa in urma solutionarii contentioanelor	Procent de distributie %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
Total		81.380.852,13		71.071.701,93					35.986,00	55.130,50	55.130,50	48.008,75	20.826,57	20.826,57	20.826,57	70.788.641,23	71.071.701,93