

REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.

Cluj-Napoca
str. Tudor Vladimirescu, nr. 2-4, jud. Cluj
RO 201373
J12/1591/1992

SINTEZA PLAN DE RESTRUCTURARE

Condiții prealabile privind deschiderea procedurii de restructurare a obligațiilor bugetare a debitoarei

Temei de drept

Procedura restructurării obligațiilor bugetare este reglementată prin *Ordonanța 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale*, în vigoare de la 08.08.2019 și *Procedura din 2019 de aplicare a măsurilor de restructurare a obligațiilor bugetare restante la 31 decembrie 2018 în cazul debitorilor care au datorii principale în quantum mai mare sau egal cu suma de un milion lei*, în vigoare din data de 29 august 2019, cu toate modificările ulterioare.

Restructurarea obligațiilor bugetare restante la 31 decembrie 2020 se aplică debitorului aflat în dificultate financiară și pentru care există riscul intrării în insolvență, în scopul revitalizării și evitării deschiderii procedurii insolvenței.

Procedura de restructurare a obligațiilor bugetare restante presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea și implementarea unui plan de restructurare și al unui test al creditorului privat prudent.

Prezentul plan de restructurare este întocmit de către **PKF FINCONT EXPERT SRL**, societate membră a grupului de firme **PKF Internațional**, în calitate de expert independent, care este membră a Corpului Experților Contabili și a Contabililor Autorizați din România (CECCAR) cu nr. de înregistrare 8928 și a Camerei Consultanților Fiscali din România (CCFR) cu nr. de înregistrare 600, reprezentată legal de către Mureșan Mircea Cornel, în calitate de administrator, expert contabil, membru CECCAR, consultant fiscal, membru CCFR, auditor financiar, membru CAFR și expert evaluator, membru ANEVAR.

PKF International este o rețea compusă din firme de contabilitate și audit independente din punct de vedere juridic, membră a Forumului de Firme al IFAC (International Federation of Accountants - Federația Internațională a Contabililor) care impune implementarea și menținerea unor standarde de înaltă calitate și integritate într-un mediu de reglementare din ce în ce mai complex și care oferă expertiză locală în domeniul contabilității și al consultanței în afaceri.

Apartenența la această rețea garantează menținerea unor standarde de calitate înalte pentru toate serviciile furnizate clienților interni și externi de pe toate piețele unde rețeaua este prezentă.

Planul de restructurare a fost întocmit pe baza datelor, informațiilor și documentelor furnizate de către societatea REMARUL 16 FEBRUARIE S.A., precum și pe baza estimărilor privind activitatea care urmează a fi desfășurată în perioada de implementare a acestui plan, fiind propus spre aprobare de de Adunarea generală a asociaților, din data de 30.08.2021.

Îndeplinirea condițiilor pentru a beneficia de restructurarea obligațiilor bugetare

Conform art. 2, alin. (1) și (2) din Ordonanța 6/2019, condițiile pentru a beneficia de restructurarea obligațiilor bugetare sunt:

„a) să nu îndeplinească condițiile pentru a beneficia de eșalonarea la plată reglementată de Codul de procedură fiscală;

b) să prezinte un plan de restructurare și un test al creditorului privat prudent, întocmite de un expert independent;

c) să nu se aple în procedura insolvenței potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, sau potrivit Legii nr. 85/2006), cu modificările și completările ulterioare; *)Legea nr. 85/2006 a fost abrogată prin Legea nr. 85/2014.*

d) să nu fi fost dizolvat, potrivit prevederilor legale în vigoare;

e) să aibă depuse toate declarațiile fiscale, potrivit vectorului fiscal. Această condiție trebuie îndeplinită la data eliberării certificatului de atestare fiscală potrivit art. 3 alin. (3);

f) să îndeplinească testul creditorului privat prudent, în sensul prezentei ordonanțe. Testul creditorului privat prudent reprezintă o analiză de sine stătătoare, efectuată pe baza premiselor avute în vedere în cadrul planului de restructurare a debitorului, din care să rezulte că statul se comportă similar unui creditor privat, suficient de prudent și diligent, care ar obține un grad mai mare de recuperare a creanțelor în varianta restructurării comparată atât cu varianta executării silite, cât și cu varianta deschiderii procedurii falimentului.

(2) Condiția de la alin. (1) lit. e) se consideră îndeplinită și în cazul în care, pentru perioadele în care nu s-au depus declarații fiscale, obligațiile bugetare au fost stabilite, prin decizie, de către organul fiscal competent sau debitorul își îndeplinește obligațiile declarative prevăzute de lege în termenul stabilit potrivit art. 3 alin. (2).”

Raportat la condițiile prevăzute de ordonanță, apreciem că acestea sunt îndeplinite, după cum urmează:

- Nu sunt îndeplinite condițiile pentru a beneficia de eșalonarea la plată, după cum va fi prezentat pe larg în cap. 4;
- REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. prezintă plan de restructurare a obligațiilor bugetare restante și testul creditorului privat prudent;
- Societatea are depuse toate declarațiile fiscale, potrivit vectorului fiscal;

- Societatea REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. nu a fost dizolvată, nu se află în procedura insolvenței potrivit Legii nr. 85/2006 sau Legii nr. 85/2014 și a depus toate declarațiile fiscale impuse de lege.

Prezentarea societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.

Identificarea societății

Denumirea societății:	REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.
Sediul social:	str. Tudor Vladimirescu, nr. 2-4, jud. Cluj
Statutul juridic:	societate pe acțiuni
Starea societății:	pe durată nelimitată
Cod unic de înregistrare:	RO 201373
Nr. înregistrare ORC Cluj:	J12/1591/1992

- Structura capitalului social la data raportului

Valoarea capitalului social:	5.113.007,5 LEI
Număr de acțiuni:	2.045.203
Valoarea nominală/acțiune:	2,5 LEI

- Structura acționariatului:

Denumire deținători	Număr părți sociale	Procent (%)
Transferoviar Holding	1.480.190	72.37 %
Alți	565.013	27.63 %
TOTAL	2.045.203	100.00 %

Scurt istoric

Din 1870, compania REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. este prezentă pe piața de material rulant din România, cu o gamă din ce în ce mai diversă de servicii de modernizare și reparații de material rulant. Adaptarea continuă la nevoile pieței reprezintă un obiectiv major pentru societate în ceea ce privește consolidarea poziției de lider pe piața de material rulant din România. Experiența acumulată în decursul ultimilor 151 ani de activitate susținută demonstrează

capacitatea companiei REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. de a promova soluții în conformitate cu nevoile și cerințele utilizatorilor de material rulant.

Beneficiind de propriile departamente de proiectare și producție dotate cu facilități moderne și standuri de încercare, REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. are capacitatea de a face față cerințelor actuale în ceea ce privește activitățile de proiectare și execuție de material rulant.

REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. are ca obiect principal de activitate Fabricarea materialului rulant cod CAEN 3020 și furnizează o gamă largă de produse și servicii, cum ar fi:

- activități de construcție și modernizare pentru automotoare diesel și rame electrice;
- reconstrucții, modernizare și activități de reparație pentru locomotive diesel-hidraulice;
- reconstrucții, modernizare și activități de reparație pentru locomotive diesel-electrice;
- activități de modernizare a trenurilor de călători;
- activități de reparație pentru toate tipurile de vehicule feroviare, cum ar fi vehicule pentru întreținere feroviară, autoutilitare etc.

Evoluția cifrei de afaceri pentru perioada 2017 – 2020 se prezintă astfel:

An	Cifra de afaceri
2017	73.505.410 lei
2018	43.579.235 lei
2019	54.418.456 lei
2020	52.083.629 lei

Activitatea societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. este dependentă de asigurarea încasărilor debitelor înregistrate de clienți care au datorii la societate și de asigurarea pieselor și materiilor prime necesare desfășurării activității, furnizate de către parteneri care au asigurat ca nu și-au redus semnificativ activitatea și pot face față solicitărilor. Relațiile cu clienții au continuat normal deși activitatea acestora s-a redus, fiind înregistrată și o reducere a solicitărilor de reparații din partea acestora. Societatea are contractate lucrări specifice până la 31.12.2021 iar conducerea nu are în vedere restructurări majore sau încetarea definitivă a activității.

Managementul societății

Administratorii societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. sunt:

- DI. AVRAM IONUȚ
- DI. MIHEȚ OVIDIU GEORGE
- DI. POPA LIVIU

Directorul general al societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. este dl. Ionuț Avram

Prezentarea resurselor umane

În cursul anului 2020 societatea a avut un număr mediu de 83 de angajați ca personal administrativ și 191 de angajați ca personal în producție, în total fiind un număr mediu de 274 de angajați.

Cauzele și amploarea dificultății financiare a debitorului, măsurile luate pentru depășirea acestora

- Contractele încheiate în baza unor achiziții publice la prețuri din anii 2018, cu neacceptarea actualizării de preț concomitent cu creșterea salariului minim pe economie cu influență pe salariul mediu din piață
- Blocajul apărut pe derularea unor contracte comerciale aflate acum în litigiu
- Întârzierile la încasare creanțelor .Durata de încasare a creanțelor în ultimii ani a fost în medie de 140 de zile față de 60 de zile prevăzute contractual
- Încheierea cu întârziere a contractelor subsecvente în cadrul acordurilor cadru în ultimii ani
- Neîncasarea creanțelor în relația cu CE Hunedoara, societate aflată în insolvență
- Reducerea volumelor transportate în perioada pandemiei a făcut ca operatorii feroviari să nu mai aibă nevoie de același număr de locomotive și în consecință nici repararea lor nu a mai fost necesară conform planificării inițiale.

Măsuri luate pentru depășirea dificultăților financiare :

- Reducerea personalului indirect productiv
- Negocierea unor termene de plată mai lungi cu furnizorii
- Rescadențarea creditelor bancare pe perioade mai lungi și obținerea unor perioade de grație
- Lărgirea bazei de clienți pentru asigurarea încărcării
- Creșterea prețului la prestațiile contractate pentru reducerea riscului de înregistrare de pierderi pentru contactele pe termeni lungi (3-4 ani)
- Reducerea cheltuielilor cu utilitățile prin reducerea energiei reactive și organizarea mai bună a fluxurilor de producție

Prezentarea cauzelor pentru care debitorul nu poate beneficia de eşalonarea la plată

Conform art. 186 din Legea nr. 207/2015, privind Codul de procedură fiscală, pentru acordarea unei eşalonări la plată de către organul fiscal central, debitorul trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- a) să se afle în dificultate generată de lipsa temporară de disponibilități bănești și să aibă capacitate financiară de plată pe perioada de eşalonare la plată. Aceste situații se apreciază de organul fiscal competent pe baza programului de restructurare sau de redresare financiară ori a altor informații și/sau documente relevante, prezentate de debitor sau deținute de organul fiscal;
- b) să aibă constituită garanția potrivit art. 193;
- c) să nu se afle în procedura insolvenței;
- d) să nu se afle în dizolvare potrivit prevederilor legale în vigoare;
- e) să nu li se fi stabilit răspunderea potrivit legislației privind insolvența și/sau răspunderea solidară, potrivit prevederilor art. 25 și 26. Prin excepție, dacă actele prin care s-a stabilit răspunderea sunt definitive în sistemul căilor administrative și judiciare de atac, iar suma pentru care a fost atrasă răspunderea a fost achitată, condiția se consideră îndeplinită.

Potrivit dispozițiilor legale, garanția se impune a fi constituită în termen de 30 de zile de la comunicarea acordului de principiu de către organul fiscal. Garanțiile acceptate în vederea acordării eşalonării la plată sunt:

- a) mijloace bănești consemnate pe numele debitorului la dispoziția organului fiscal la o unitate a Trezoreriei Statului sau scrisoare de garanție/poliță de asigurare de garanție (valoarea trebuie să acopere sumele eşalonate și dobânzile pe perioada eşalonării);
- b) sechestrul asigurător asupra bunurilor proprietate a debitorului;
- c) contract de ipotecă sau gaj în favoarea organului fiscal, având ca obiect bunuri proprietate a unei terțe persoane. Aceste bunuri trebuie să fie libere de orice sarcini, cu excepția cazului în care acestea sunt sechestrate exclusiv de către organul fiscal competent, dacă valoarea bunului este acoperitoare pentru obligațiile terțului și pentru garantarea obligațiilor ce se eşalonează. În acest caz, ipoteca se instituie numai pentru un singur contribuabil.

Valoarea garanțiilor prevăzute la lit. b) și c) trebuie să acopere sumele eşalonate, dobânzile pe perioada eşalonării, plus un procent între 4 și 16%, în funcție de perioada de eşalonare, respectiv 2, 3, 4 sau 5 ani.

În cazul ipotecii mobiliare, bunul trebuie să nu aibă durata de funcționare expirată conform Legii nr. 15/1994, cu excepția situației în care bunurile au fost supuse reevaluării potrivit regulilor contabile.

În cazul bunurilor oferite pentru sechestru asiguratoriu care sunt deja ipotecate, valoarea lor trebuie să acopere atât valoarea pentru garantarea obligațiilor eșalonate, cât și valoarea pentru care sunt constituite eventuale ipoteci/gajuri în favoarea altor creditori.

Asupra bunurilor imobile aflate în proprietatea debitoarei există instituite ipoteci ale instituțiilor de credit care au acordat credite societății:

Astfel, raportat la obligațiile fiscale care se impuneau a fi eșalonate, din analizele făcute rezultă că debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. nu avea posibilitatea respectării facilității fiscale de eșalonare la plată.

Măsurile de restructurare a obligațiilor bugetare,

Restructurarea obligațiilor bugetare se va realiza prin:

- Măsura anulării obligațiilor bugetare principale, în cuantum de 50% din totalul acestora
- Înlesnirea la plată a obligațiilor bugetare: plata eșalonată a obligațiilor bugetare principale, precum și amânarea la plată a accesoriilor și a unei cote din obligațiile bugetare principale

Măsura anulării obligațiilor bugetare principale, în cuantum de 50% din totalul acestora

Conform dispozițiilor Ordonanței nr. 6 din 31.07.2019 privind instituirea unor facilități fiscale, debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. va achita anterior depunerii solicitării de restructurare suma de 1.262.166 lei care reprezintă 15% din cuantumul obligațiilor bugetare principale care fac obiectul înlesnirii la plată în sumă de 8.414.445 lei, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 43455/06.07.2021

- Astfel, în conformitate cu dispozițiile art. 4 alin. (7) din OG nr. 6/2019, debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. va beneficia de măsura anulării a 50% din totalul obligațiilor bugetare principale.
- Menționăm totodată că la data depunerii planului, vor fi respectate și dispozițiile art. 4. Alin. (6), respectiv vor fi achitate:
 - obligații bugetare scadente în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și data depunerii solicitării de restructurare;

În ceea ce privește:

- obligațiile bugetare principale și accesorii reprezentând ajutor de stat de recuperat, înscrise în certificatul de atestare fiscală;
- obligațiile bugetare stabilite de alte organe decât organele fiscale, precum și amenzi de orice fel, transmise spre recuperare organelor fiscale între data eliberării certificatului de atestare fiscală și data depunerii solicitării de restructurare, cu excepția celor incluse în decizia de înlesnire potrivit art. 11 sau a celor care formează obiect al unei alte măsuri de restructurare;
- obligațiile bugetare declarate suplimentar de debitor și/sau stabilite de organul fiscal prin decizie între data eliberării certificatului de atestare fiscală și data depunerii solicitării de restructurare;

menționăm că societatea nu înregistrează astfel de obligații bugetare, așadar nu s-a impus achitarea vreunei sume

Înlesnirea la plată pe o perioadă de 7 ani, calculați de la data comunicării deciziei de înlesnire la plată a obligațiilor bugetare principale

Cuantumul și termenele de plată a ratelor stabilite prin graficul de plată sunt următoarele:

- **În primul an (2021-2022):**

În conformitate cu dispozițiile art. 4 alin. (6) lit, b) (ii) din OG 6/2019, în primul an al înlesnirii, debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. se obligă să achite următoarele obligații bugetare:

- Obligațiile bugetare scadente în perioada cuprinsă între data depunerii solicitării de restructurare și data comunicării deciziei de înlesnire la plată;
- Obligațiile bugetare principale și accesorii reprezentând ajutor de stat de recuperat transmise organului fiscal în perioada cuprinsă între data eliberării certificatului de atestare fiscală și data comunicării deciziei de înlesnire la plată;
- Obligațiile bugetare stabilite de alte organe decât organele fiscale, precum și amenzile de orice fel, transmise spre recuperare organelor fiscale între data depunerii solicitării de restructurare și data comunicării deciziei de înlesnire la plată, cu excepția celor incluse în decizia de înlesnire potrivit art. 11 sau a celor care formează obiect al unei alte măsuri de restructurare;
- Obligațiile bugetare declarate suplimentar de debitor și/sau stabilite de organul fiscal prin decizie între data depunerii solicitării de restructurare și data comunicării deciziei de înlesnire la plată.

- **În al doilea an (2022-2023):**

În conformitate cu dispozițiile art. 4 alin. (6) lit. b) (iii) din OG 6/2019, în al doilea an al înlesnirii, debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. va achita 10% din cuantumul obligațiilor bugetare care fac obiectul înlesnirii la plată.

- **Începând cu cel de-al treilea an, până în al șaptelea an (2023 – 2028)**

În conformitate cu dispozițiile art. 4 alin. (6) lit. b) (iv) din OG 6/2019, din al treilea an și până la finalizarea înlesnirii la plată – anul 7 – debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. se obligă să achite restul obligațiilor bugetare care fac obiectul înlesnirii la plată, respectiv suma de 1.287.410 lei

Controlul aplicării Planului de restructurare a obligațiilor bugetare

În vederea realizării măsurilor incluse în planul de restructurare, PKF FINCONT EXPERT S.R.L., în calitate de expert independent, va realiza o monitorizare permanentă a debitorului, urmărind ca acesta să îndeplinească măsurile prevăzute în plan, la termenele stabilite.

PKF FINCONT EXPERT S.R.L. va întocmi periodic un raport privind stadiul implementării, acest raport va fi comunicat debitorului și organului fiscal.

REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.,

Director General Ionut Avram

Director Economic Adrian Timar

Expert independent,

PKF FINCONT EXPERT S.R.L.

Mircea Mureșan

SINTEZA TEST AL CREDITORULUI PRIVAT PRUDENT

Întocmit cu respectarea prevederilor dispozițiilor legale incidente din Ordonanța Guvernului nr. 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale.

Conform dispozițiilor art. 2 alin. (1) lit. f) din O.G. nr. 6/2019, testul creditorului privat prudent reprezintă o analiză de sine stătătoare, efectuată pe baza premiselor avute în vedere în cadrul planului de restructurare a debitorului, din care să rezulte că statul se comportă similar unui creditor privat, suficient de prudent și diligent, care ar obține un grad mai mare de recuperare a creanțelor în varianta restructurării, comparată atât cu varianta executării silite, cât și cu varianta deschiderii procedurii falimentului.

Astfel, statul trebuie să se comporte ca orice creditor privat care s-ar afla în situația lui. Orice creditor privat încearcă să își maximizeze încasările din creanța respectivă și, pentru aceasta, analizează toate soluțiile posibile de a-și recupera creanța respectivă în diferite metode de recuperare.

În vederea stabilirii valorii de piață, respectiv a valorii de lichidare prin vânzare forțată a activului debitoarei REMARUL 16 FEBRUARIE S.A., s-a procedat la evaluarea patrimoniului acesteia

Situația valorilor contabile/ de piață / de lichidare pentru activul contabil al debitorului REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. au în vedere următoarele definiții așa cum sunt ele în principal prezentate în Standardele de Evaluare a Bunurilor ANEVAR, ediția 2018:

„**Valoarea contabilă** este valoarea la care un activ este recunoscut în situațiile financiare ale unei entități după ce se deduc deprecierea (amortizarea) cumulată și pierderile cumulate din depreciere.”

„**Valoarea de piață** este suma estimată pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(ă) la data evaluării, între un cumpărător hotărât și un vânzător hotărât, într-o tranzacție nepărtinitoare, după un marketing adecvat și în care părțile au acționat fiecare în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”

„**Valoarea de lichidare** reprezintă suma care ar fi obținută când un *activ* sau grup de *active* se vinde în mod individual. Valoarea de lichidare *trebuie* să ia în considerare costurile necesare aducerii activelor în starea de vandabilitate, precum și costurile generate de cedarea lor. Valoarea de lichidare se poate determina în două premise de evaluare diferite:

- (a) vânzarea ordonată, în urma unei activități adecvate de marketing
sau
- (b) vânzarea forțată cu o perioadă limitată pentru activitatea de marketing.”

Vânzarea forțată se utilizează deseori în situațiile când un vânzător este constrâns să vândă și, în consecință, nu are la dispoziție o perioadă de marketing adecvată. Prețul care ar putea fi obținut în aceste situații va depinde de natura presiunii exercitate asupra vânzătorului și de motivele pentru care nu poate să dispună de o perioadă de marketing adecvată. De asemenea, ar putea reflecta consecințele asupra vânzătorului cauzate de imposibilitatea de a vinde în perioada disponibilă. Prețul care poate fi obținut într-o vânzare forțată nu poate fi estimat în mod realist, cu excepția cazului când se cunosc natura și motivul constrângerilor asupra vânzătorului. Prețul pe care un vânzător îl va accepta în cadrul unei vânzări forțate va reflecta mai degrabă situația lui specială decât pe cea a vânzătorului ipotetic hotărât din definiția *valorii de piață*. Prețul care poate fi obținut într-o vânzare forțată are numai întâmplător o legătură cu *valoarea de piață* sau cu orice alte tipuri ale valorii definite în standarde. O „vânzare forțată” reprezintă o descriere a situației în care are loc schimbul și nu un *tip al valorii* distinct.

Având în vedere cele prezentate mai sus valoarea de lichidare în cazul unei vânzări forțate, se obține ca urmare a cutumei/practicii din piață prin ajustarea valorii de piață cu 30% până la 50%. De notat că atât în cazul executării silită, cât și în cazul falimentului, creditorul bugetar nu va beneficia primul de îndeplinirea creanței sale, la distribuirea sumelor rezultate din vânzarea bunurilor, creanțele urmând a fi achitate respectând ordinea de prioritate instituită de art. 867 Cod procedură civilă, respectiv art. 159 din Legea nr. 85/2014. Sumele menționate în situația comparativă sunt estimate în situația în care creditorii garanțai își acoperă în totalitate creanțele din garanțiile constituite. În varianta în care acest fapt nu se realizează, sumele potențial a fi distribuite către creditorul bugetar vor fi mai mici decât cele menționate în tabelul – situație comparativă.

Asupra bunurilor imobile și mobile sunt constituite ipoteci pentru acoperirea unor creanțe, la care se adaugă plata dobânzii aferente creditului, plata oricăror dobânzi penalizatoare, marje, onorarii, alte taxe, precum și a tuturor celorlalte costuri, impozite, comisioane și cheltuieli stabilite în sarcina împrumutatului prin contractul de credit și costurile judiciare suportate de creditor în legătură cu executarea silită. La aceste garanții se adaugă ipotecile mobiliare asupra soldurilor conturilor bancare, ipoteci asupra creanțelor de încasat și ipoteci mobiliare asupra stocurilor de mărfuri și materiale.

În prezenta speță, asupra majorității bunurilor care ar putea face obiectul executării silită/lichidării în cadrul procedurii instituite de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență sunt constituite garanții în favoarea altor creditori, astfel că de abia după

îndestularea acestora, creditorul bugetar ar urma a-și recupera creanțele, fapt care va duce la o scădere notabilă a gradului de recuperare a acestora, mult mai scăzută decât în cazul restructurării.

Per a contrario, în varianta aprobării cererii de restructurare, conform dispozițiilor OG nr. 6/2019, debitorul REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. SRL redevine viabil din punct de vedere economic, va achita pentru viitor impozite și taxe care vor duce la o redresare a finanțelor bugetare, dar și a altor societăți, care au relații comerciale cu debitorul, fiind un lucru știut că o insolvența poate duce la o avalanșă de alte insolvențe ale partenerilor de afaceri.

Așa cum rezultă din cele arătate mai sus, planul de restructurare conform O.G. nr. 6/2019 duce la un grad de recuperare mai ridicat de recuperare a creanțelor, comparativ cu celelalte variante posibile – faliment/executare silită; în ipoteza continuării activității, efectele sunt benefice atât din punct de vedere al acoperirii creanțelor, al efectelor pozitive asupra bugetului statului și al efectelor asupra angajaților societății

Efecte asupra bugetului consolidat al Statului

Restructurarea obligațiilor bugetare ale societății și continuarea activității are efecte benefice imediate și continue pentru ANAF, ca urmare a menținerii în economie a unei societăți care generează venituri pentru bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale provenite din contribuții, impozite și taxe aferente salariilor, TVA, etc.

Compararea efectelor restructurării obligațiilor fiscale cu cele ale falimentului este prezentată mai jos:

RESTRUCTURARE	FALIMENT
- menținerea unui contribuabil care contribuie la BS și BASS	- conduce la dispariția unui contribuabil important
- menținerea locurilor de muncă	- disponibilizare colectivă, generând efecte negative pentru bugetul de stat, ce provin din necesitatea acordării de asistență socială
- stimularea achitării obligațiilor bugetare restructurate	- diminuarea încasărilor la BS și BASS
- influență pozitivă asupra activității furnizorilor și clienților societății	- diminuarea șanselor de recuperare a obligațiilor fiscale restante

Restructurarea obligațiilor bugetare ale societății și continuarea activității au drept consecință continuarea relațiilor comerciale cu furnizorii, plata taxelor și impozitelor curente la bugetul de stat precum și plata salariilor către angajați. Implementarea planului va aduce câștiguri și pentru

celelalte categorii de creditori, prin posibilitatea acestora de a avea în continuare un partener de business precum și un contribuabil semnificativ, care să le aducă beneficii ulterioare din activitatea curentă, astfel, se poate concluziona că rezultatul testului creditorului privat este pozitiv.

REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.,

Director General Ionut Avram

Director Economic. Adrian Timar

Expert independent,

PKF FINCONT EXPERT S.R.L.

Mircea Mureșan