



IESIRE CITR  
401  
DATA  
07.04.2023

**PLAN DE REORGANIZARE  
A SOCIETĂȚII**

**DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ 93 S.R.L.**

**DELTA A.C.M.**

*prin*

**Administrator Judiciar  
CITR FILIALA BUCUREȘTI SPRL**

**În colaborare cu administratorul special  
Dna. Maria-Diana Ionescu**

**APRILIE 2023**

1. Aspecte introductive.....	4
1.1. Cadrul legal.....	4
1.2. Îndeplinirea condițiilor legale pentru propunerea planului de reorganizare.....	5
1.3. Autorul planului.....	6
1.4. Durata planului .....	7
1.5. Scopul planului.....	7
2. Avantajele reorganizării.....	9
2.1. Premisele reorganizării societății DELTA ACM 93 SRL.....	9
2.2. Avantaje generale față de procedura falimentului.....	9
2.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.....	10
3. Prezentarea DELTA ACM 93 SRL. Situația societății în prezent.....	12
3.1. Prezentarea generală a societății .....	12
3.1.1. Identificarea societății DELTA ACM 93 SRL.....	12
3.1.2. Structura asociativă a societății .....	13
3.1.3. Scurt istoric al societății și al contextului în care a luat ființă .....	13
3.1.4. Prezentarea activității societății.....	14
3.1.5. Situația salariaților .....	20
3.2. Principalele cauze care au determinat ajungerea Societății în stare de insolvență .....	20
3.2.1. Situația generală a pieței de construcții .....	20
3.2.2. Efectele structurii de personal existentă la nivelul societății. Necesitatea restructurării pe parcursul perioadei de observație.....	21
3.2.3. Gradul redus de recuperare a creanțelor și blocarea disponibilităților în garanții de bună execuție .....	22
4. Starea societății la data propunerii planului .....	22
4.1. Evoluția societății în perioada de observație.....	22
4.1.1. Situația patrimonială în perioada de observație.....	23
4.2. Evaluarea activului companiei la data întocmirii planului.....	27
4.3. Tabelul definitiv al creanțelor.....	29
4.4. Simularea falimentului .....	31
5. Strategia de reorganizare .....	35

5.1.1. Măsuri de restructurare financiară .....	37
5.1.2. Măsuri de restructurare operațională.....	38
6. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare .....	93
6.1. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli.....	93
6.2. Previziuni privind fluxul de numerar .....	96
7. Distribuiri .....	98
7.1. Tratatamentul creanțelor .....	98
7.1.1. Categoriile de creanță care NU sunt defavorizate prin plan .....	98
7.1.2. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan.....	99
7.2. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare .....	100
7.2.1. Tratatamentul corect și echitabil al creanțelor.....	101
7.3. Programul de plată a creanțelor.....	102
7.3.1. Retribuția persoanelor angajate .....	103
8. Efectele confirmării planului. Controlul aplicării planului. Concluzii.....	103
8.1. Efectele confirmării planului .....	103
8.2. Controlul aplicării planului .....	104
8.3. Concluzii.....	105
ANEXE .....	107

## 1. Aspecte introductive

### 1.1. Cadrul legal

Prezentul plan de reorganizare este fundamentat, din punct de vedere legal, pe dispozițiile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență<sup>1</sup>, act normativ care a intrat în vigoare în data de 28.06.2014. Având în vedere faptul că data deschiderii procedurii de insolvență a societății debitoare DELTA Antrepriză de Construcții și Montaj 93 SRL (în continuare, „DELTA ACM 93 SRL”) a fost data de 30.05.2019, prin raportare la dispozițiile art. 343 din prezentul act normativ, reiese că Legea aplicabilă din punct de vedere temporal prezentei proceduri este Legea nr. 85/2014.

Reglementările privitoare la reorganizarea judiciară sunt cuprinse în cadrul Titlului II. Procedura insolvenței, în Capitolul I. Dispoziții Comune, Secțiunea a 6-a din Lege, intitulată „Reorganizarea”, secțiune care cuprinde la rândul ei două subsecțiuni distincte, după cum urmează:

- **Subsecțiunea §1** intitulată „Planul” (art. 132-140), în cadrul căreia sunt reglementate, în principal, aspecte privitoare la conținutul planului de reorganizare, condițiile de întocmire, depunere, adoptare și confirmare a acestuia, precum și aspecte privitoare la efectele juridice ale planului de reorganizare în urma confirmării lui;
- **Subsecțiunea §2** intitulată „Perioada de reorganizare” (art. 141-144) în care sunt reglementate aspecte privitoare la obligațiile debitorului în perioada de reorganizare, aspecte privitoare la mijloacele de supraveghere a acestuia pe perioada de derulare a planului, precum și consecințele juridice care decurg din nerespectarea planului confirmat.

Mecanismul intern reglementat de către legiuitorul român în privința procedurii de reorganizare judiciară, fiind unul de dată recentă, se află în acord cu majoritatea principiilor adoptate în acest domeniu<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> Publicată în M.Of. nr. 466 din 25 iunie 2014, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv cu cele aduse prin Legea nr. 216/2022 pentru modificarea și completarea Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență și a altor acte normative (M.Of. nr. 709 din 14 iulie 2022).

<sup>2</sup> A se vedea, în acest sens, art. 8-16 din Capitolul 3. Planurile de restructurare, ale DIRECTIVEI (UE) 2019/1023 A PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI din 20 iunie 2019 privind cadrele de restructurare preventivă, remiterea de datorie și decăderile, precum și măsurile de sporire a eficienței procedurilor de restructurare, de insolvență și de remitere de datorie și de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 (Directiva privind restructurarea și insolvența), disponibilă la <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019L1023&from=RO>, accesată la 24.02.2023.

Dacă analizăm măsurile adecvate de punere în aplicare a planului de reorganizare la care legiuitorul face referire, vom putea observa faptul că acestea cuprind măsuri eterogene, care nu întotdeauna ar putea fi aplicate concomitent. Cu toate acestea, privite la nivel de principiu, aceste măsuri adecvate prevăzute de Lege, pe care le poate conține un plan de reorganizare, au ca și element comun finalitatea lor, respectiv faptul că acestea trebuie să conducă la o situație mai bună decât situația la care s-ar putea ajunge în ipoteza falimentului, atât pentru debitor, cât și pentru creditori.

Dispozițiile legale privind măsurile ce pot fi avute în vedere reprezintă, în esență, modalitatea concretă de punere în practică a scopului principal al Legii enunțat în articolul 2 al acesteia. Potrivit acestui scop, acoperirea pasivului debitorului rămâne în permanență pivotul principal al acestei proceduri, dar atunci când din analiza tuturor circumstanțelor și a datelor procedurii reiese concluzia că există o posibilitate reală de redresare a activității debitorului, Legea indică necesitatea acordării acestei șanse a restructurării în detrimentul lichidării.

Decizia va fi însă întotdeauna stabilită de rezultatul comparației estimative între ceea ce poate fi obținut de către fiecare dintre creditori în cele două variante posibile: reorganizare, respectiv faliment. Astfel, niciun creditor participant la procedură nu va putea avea, în urma implementării unui plan de reorganizare, o situație mai rea decât ar fi avut-o în ipoteza în care societatea debitoare ar fi intrat în faliment (acesta fiind principiul de bază de la care se pornește în orice demers de reorganizare).

### **1.2. Îndeplinirea condițiilor legale pentru propunerea planului de reorganizare**

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a societății debitoare, conform art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență (în continuare „*Legea insolvenței*”), cu modificările și completările ulterioare, sunt îndeplinite după cum urmează:

- ❖ Intenția de reorganizare a activității societății a fost exprimată prin cererea introductivă de deschidere a procedurii;
- ❖ Societatea debitoare DELTA ACM 93 SRL, prin administrator judiciar, în colaborare cu administratorul special, propune prezentul plan de reorganizare, conform art. 132 alin. (1) lit. b) din Legea insolvenței.
- ❖ Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul Raportului prevăzut de art. 97 din Legea insolvenței privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitoarei, raport care a fost depus la dosarul cauzei;
- ❖ Tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății DELTA ACM 93 SRL a fost depus la dosarul cauzei și a fost publicat în BPI.

- ❖ Prin Încheierea din data de 09.03.2023, judecătorul-sindic a prelungit termenul de depunere a planului de reorganizare cu încă 30 zile, conform art. 132 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, la cererea administratorului judiciar. Astfel, termenul de depunere a planului de reorganizare este de 60 de zile de la data publicării în Buletinul Procedurilor de insolvență a tabelului definitiv de creanțe.
- ❖ Societatea nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii insolvenței. Nici societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. (4) din Legea nr. 85/2014.

### 1.3. Autorul planului

Planul de reorganizare a activității DELTA ACM 93 SRL este propus în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014. Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:

- ❖ având în vedere experiența acumulată în această perioadă de observație, dar și în perioada anterioară datei de 30.05.2019, se poate afirma faptul că administratorul judiciar, împreună cu reprezentanții debitoarei, cunosc în mod temeinic realitățile cu care se confruntă societatea atât în planul intern, cât și extern, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării;
- ❖ de asemenea, această opțiune asigură întreprinderea demersurilor legale necesare și utilizarea pârghiilor juridice oferite de Lege, sub a căror reglementare se află debitoarea DELTA ACM SRL, în scopul acoperirii masei credale într-un quantum superior față de varianta falimentului;
- ❖ mai mult, față de situația actuală a societății debitoare, pot fi propuse măsuri viitoare care să-i permită reinsertia în circuitul economic, respectiv desfășurarea activității sale, în afară procedurii insolvenței.

Destinatarii acestui Plan de reorganizare – denumit în continuare „Planul” – sunt judecătorul-sindic și creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe (Anexa 1).

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoarei prin intermediul administratorului judiciar. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan, respectiv acoperirea pasivului într-o cât mai mare măsură, reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării modului de lucru și de aplicare a planului.

#### **1.4. Durata planului**

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe o **perioada de 36 luni**, în conformitate cu art. 133 alin. (3) din Legea nr. 85/2014.

În măsura în care obiectivele stabilite prin Plan nu vor putea fi realizate în intervalul propus pentru implementarea acestuia, conform art. 139 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, modificarea planului de reorganizare sau prelungirea duratei acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de Legea nr. 85/2014. Dacă modificarea planului este propusă de debitor, ea va trebui să fie aprobată de adunarea generală a acționarilor/asociaților.

#### **1.5. Scopul planului**

Scopul principal al planului de reorganizare este acoperirea în proporție cât mai mare a pasivului debitorului în insolvență, debitorul beneficiind de șansa de redresare a activității sale.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în accepțiunea Legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viață comercială, cu toate implicațiile 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 a lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea 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 și aliniind modul de desfășurare a activității la noua strategie, în acord cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase.

În concepția modernă a legiuitorului, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să genereze resursele necesare acoperirii pasivului decât ar putea să o facă operațiunea de lichidare a averii unei societăți aflate în faliment.

În cazul DELTA ACM 93 SRL, pentru finalizarea contractelor în derulare și obținerea de noi contracte prin participarea la licitații, este vital ca activitatea să continue, în caz contrar repercursiunile pecuniare pentru nefinalizarea contractelor în vigoare vor diminua în mod concret șansele de recuperare a creanțelor de către creditori și obținerea de noi contracte.



Procedura reorganizării, prin continuarea activității debitorului, implică realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, implementarea unui sistem de supraveghere strict al activității acesteia, activitate care va fi adaptată noii strategii creionate în planul de reorganizare, conform resurselor existente și a celor care urmează a fi atrase.

Luând în considerare propunerile comerciale formulate prin prezentul plan, există premise care ne îndreptățesc să considerăm că scopul acestui plan de reorganizare poate fi atins ulterior aprobării lui de către adunarea creditorilor și confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

Pentru o mai bună înțelegere a prevederilor planului de reorganizare, termenii prezentați mai jos au următorul înțeles:

- ❖ **Planul de reorganizare („Planul”)** – prezentul plan care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității societății, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta societății, incluzând și programul de plată al creanțelor;
- ❖ **Programul de plată a creanțelor („Programul de plăți”)** – tabelul de creanțe menționat în Plan care cuprinde quantumul 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;
- ❖ **Legea nr. 85/2014** privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare („Legea”);
- ❖ **„Compania”, „Societatea”, „Debitoarea”** – termeni care fac referire la DELTA ACM 93 SRL ca societatea față de care se aplică prezentul plan de reorganizare;
- ❖ **„Administratorul judiciar”** – reprezintă societatea de practicieni în insolvență CITER FILIALA BUCUREȘTI SPRL, desemnată de judecătorul-sindic și confirmată de creditorii, să exercite atribuțiile prevăzute de Legea nr. 85/2014.



## 2. Avantajele reorganizării

### 2.1. Premisele reorganizării societății DELTA ACM 93 SRL

Suplimentar celor deja prezentate, planul de reorganizare:

- ✓ urmărește asigurarea unui echilibru patrimonial între activul real al societății și pasivul aferent, eliminând acele datorii suplimentare care nu au corespondent în activ, în contextul unei îndeșulări superioare față de cea în care s-ar fi îndeșulată creditorii în situația falimentului.

În acest sens se prevede continuarea activității ca și companie de construcții ce desfășoară proiecte de infrastructură, folosindu-se de experiența acumulată în domeniu.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului de reorganizare sunt:

#### A. Asigurarea unor surse de venit din:

- δ Continuarea activității curente și finalizarea proiectelor în derulare fără de care planul de reorganizare are șanse minime de reușită;
- δ Încheierea unor noi contracte de execuție lucrări;
- δ Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate;
- δ Deblocarea garanțiilor de bună execuție;
- δ Valorificarea bunurilor din averea debitoarei.

#### B. Echilibrarea activului cu pasivul, asigurarea unui flux de numerar pozitiv

Acest aspect poate fi realizat prin distribuirea excedentului realizat în perioada de reorganizare și valorificarea activelor care nu sunt necesare continuării activității de construcții, luând în considerare că:

- δ Mare parte din activitate se desfășoară în baza know how-ului detinut de DELTA ACM SRL
- δ În prezent, pentru realizarea lucrărilor, societatea a apelat la serviciile unor subcontractori, cu consecința obținerii unei cote de antreprenor general.

### 2.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor societății debitoare, a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării, cele două interese se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii obținând mai mult de pe urma maximizării valorii averii și a

lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară comparativ cu cât ar reuși să obțină în ipoteza falimentului.

Comparând gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare versus cea de faliment, este clar că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, doar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, destinat acoperirii pasivului.

Totodată, procedura de reorganizare comportă și alte avantaje:

- ❖ Societatea are costuri fixe, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (utilități, asigurări, impozite, taxe locale, salarii personal indirect productiv etc.), cheltuieli ce nu pot fi susținute decât prin desfășurarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor;
- ❖ În cazul procedurii de faliment, valoarea patrimoniului ar fi mult diminuată raportat la cheltuielile generate de închiderea șantierelor, conservarea bunurilor (transport, pază etc.), precum și de eventuale penalități generate de rezilierea contractelor de lucrări care, în cazul falimentului, vor fi reziliate;
- ❖ Valoarea totală a veniturilor din contractele în derulare este de aprox. 80 mil. lei, proiecte care în cazul falimentului nu ar mai putea fi realizate și ar crește considerabil datoriile societății în condițiile în care beneficiarii ar avea dreptul să execute toate scrisorile de garanție emise de finanțatorii debitoarei și ar da dreptul beneficiarilor la calcularea de penalități și daune interese;
- ❖ Aspectele sociale au o importanță majoră în cazul continuării activității societății față de ipoteza deschiderii procedurii falimentului. Astfel, reorganizarea Societății și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea salariaților existenți în cadrul societății, iar continuarea proiectelor existente și câștigarea de noi proiecte va putea impune noi angajări, acest aspect urmând a avea impact pozitiv și asupra pieței muncii, așa cum vom arăta în cuprinsul planului.

### ***2.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment***

Raportându-ne, în estimarea valorii de piață a activelor rămase în patrimoniul DELTA ACM 93 SRL, la valoarea de evaluare a patrimoniului societății, putem concluziona că implementarea cu succes a planului de reorganizare va asigura acoperirea într-un grad mai mare a creanțelor creditorilor, în raport cu ipoteza falimentului.

Evaluarea activelor aparținând societății DELTA ACM 93 SRL a fost realizată, conform prevederilor Legii insolvenței, de către o persoană de specialitate independentă, aleasă de către creditorii, respectiv societatea APWIN SRL. Prin evaluarea efectuată s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

În acest sens, menționăm faptul că, potrivit raportului de evaluare și SEV 100– Cadrul general, 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”.

Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare, se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar fi obținută când un activ sau grup de active se vinde în mod individual. Valoarea de lichidare ar trebui să ia în considerare costurile necesare aducerii activelor în starea de vandabilitate, precum și costurile generate de cedarea lor”.

Valoarea de lichidare a activului societății, la data prezentei, stabilită de către evaluatorul independent prin rapoartele de evaluare, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare se prezintă după cum urmează:

<b>Valoare de lichidare totală</b>
49,045.119.85 lei

Valoarea de lichidare care ar fi obținută în ipoteza deschiderii procedurii de faliment a societății debitoare este estimată la suma de 49,045.130.00 lei, compusă din: active corporale, necorporale, stocuri, lucrări în curs de execuție și din încasări de creanțe curente și garanții de bună execuție conform evaluare APWIN SRL, la care se adaugă disponibilități bănești.

În ipoteza falimentului, aceste sume nu vor putea fi distribuite integral creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe (creanțe anterioare deschiderii procedurii insolvenței), valoarea acestor distribuiri urmând a fi influențată de restituirea cu prioritate a creanțelor garantate, de plata sumelor acumulate în perioada de observație ce s-ar adăuga creanțelor înscrise în tabel (art. 161 pct. 4) și de cheltuielile de procedură [art. 161 pct. 1, art. 159 alin. (1) pct. 1].

Varianta A: Reorganizare		Varianta B: Lichidare prin Faliment	
Creanțele garantate	<b>100%</b>	Creanțele garantate	<b>30,68%</b>



Creanțele salariale	100%	Creanțele salariale	100%
Creanțele bugetare	51,33%	Creanțele bugetare	35,22%
Creanțe chirografare	0%	Creanțele chirografare	0%

Față de valorile prezentate mai sus, menționăm faptul că totalul distribuțiilor care urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare (Anexa 4), către creditorii înscrși în tabelul definitiv al creditorilor, sunt în cuantum de 75,65 mil. lei, sumă superioară celei estimate a fi achitată creditorilor în cazul falimentului de aprox. 43,90 mil. lei. De asemenea, precizăm că am provizionat suma de 11 mil. lei pentru achitarea creanțelor sub condiție, înscrise la masa credală în categoria celor garantate, ale Alpha Bank SA, respectiv Verta Tel SRL, iar în cazul în care suma nu va fi utilizată pentru că nu se vor îndeplini condițiile, aceasta va fi distribuită creditorilor.

### 3. Prezentarea DELTA ACM 93 SRL. Situația societății în prezent

#### 3.1. Prezentarea generală a societății

##### 3.1.1. Identificarea societății DELTA ACM 93 SRL

Conform prevederilor art. 225-231 din Titlul IV „Persoana juridică”, Capitolul IV „Identificarea persoanei juridice” din Codul civil și a prevederilor speciale din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, societatea debitoare se identifică prin următoarele elemente:

Denumirea:	<b>DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ 93 S.R.L.</b>
Forma juridică:	<b>Societate cu răspundere limitată</b>
Naționalitatea:	<b>Română</b>
Sediul social:	<b>Strada Chiciurei, nr. 39-45</b>
Localitate:	<b>București</b>
Județ/Sector:	<b>Sectorul 3</b>
Țara:	<b>România</b>
Număr ordine în Registrul Comerțului:	<b>J40/2701/1993 atribuit în data de 28.01.1993</b>
Cod unic de identificare:	<b>3575631</b>

DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ 93 S.R.L. are ca și obiect principal de activitate conform codificării (Ordin nr. 337/2007) rev. Caen (2):

Activitate principală:	<b>4211 - Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor</b>
------------------------	--

### **3.1.2. Structura asociativă a societății**

Forma de organizare a societății debitoare este aceea de societate cu răspundere limitată.

Începând cu data de 08.04.2019, acționariatul societății debitoare este format din:

- **Administrare Străzi S3 SRL – 49,9%**
- **BizCube SRL – 30,1%**
- **RamCons SRL – 20%**

Capitalul social este divizat în 20.971.519 părți sociale, cu o valoare nominală de 10 (zece) lei fiecare, iar participarea la capitalul social este următoarea:

- **AS 3 – Administrare Străzi S3 SRL** deține 10.464.787 părți sociale cu o valoare nominală de 10 (zece) lei fiecare, în valoare nominală totală de 104.647.870 lei, reprezentând 49,9% din capitalul social total, respectiv 49,9% cotă de participație la beneficii și pierderi;
- **BIZCUBE INVEST SRL** deține 6.312.428 părți sociale cu o valoare nominală de 10 (zece) lei fiecare, în valoare nominală totală de 63.124.280 lei reprezentând 30,1% din capitalul social total, respectiv 30,1% cotă de participație la beneficii și pierderi;
- **RAM CONS ASSETS SRL** deține 4.194.304 părți sociale cu o valoare nominală de 10 (zece) lei fiecare, în valoare nominală totală de 41.943.040 lei reprezentând 20% din capitalul social total, respectiv 20% cotă de participație la beneficii și pierderi .

În prezent, întrucât dreptul de administrare al societății debitoare nu a fost ridicat, administrarea acesteia se realizează de către **administratorul special** dna. **Maria-Diana Ionescu**, desemnată prin **Hotărârea Adunării Generale a Asociaților debitoarei DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ 93 S.R.L. nr. 1307/19.09.2022**, sub supravegherea administratorului judiciar CINTR Filiala București SPRL, în conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014.

### **3.1.3. Scurt istoric al societății și al contextului în care a luat ființă**

DELTA ACM 93 SRL este o companie privată, înființată în anul 1993, cu capital 100% românesc și cu peste 20 ani experiență în domeniul construcțiilor și ingineriei, fiind orientată spre dezvoltarea de proiecte de anvergură pentru clienți din domeniul public și privat. Compania asigură soluții personalizate și complet integrate de gestionare a lucrărilor de construcții, dispunând de competențe ce acoperă nevoi complexe ale beneficiarilor.

Datorită complexității lucrărilor executate, DELTA ACM 93 SRL a avut o contribuție consistentă la dezvoltarea urbană și regională a României moderne. Construcțiile de drumuri au o pondere determinantă în cifra de afaceri a companiei, însă DELTA ACM 93 SRL s-a afirmat și în ceea ce privește construcțiile de poduri și lucrări de artă, amenajări de parcuri și sistematizări pe verticală

sau în construcții de clădiri industriale, comerciale, de afaceri sau rezidențiale. Pentru a-și susține lucrările de construcții, DELTA ACM 93 SRL a deschis fabrici de producere a betonului și asfaltului și a asimilat cele mai performante tehnologii în domeniu. Anul 2010 a fost un an de referință în istoria companiei, DELTA ACM 93 SRL intrând pe piața construcțiilor de drumuri în mai multe țări din Africa și Orientul Mijlociu.

Viziunea companiei a fost, încă de la început, de a se îndrepta spre realizarea de lucrări de anvergură de înaltă calitate, care să aducă o certă valoare în procesul de modernizare a societății, drept pentru care a sesizat atât necesitatea, cât și oportunitatea de a integra servicii diverse și o gamă largă de activități ce compun lanțul valoric al unui proiect.

De-a lungul timpului, bazându-se pe ampla experiență a celor peste 20 de ani de activare în industria construcțiilor, DELTA ACM 93 SRL a dezvoltat competențele necesare pentru a oferi soluții integrate clienților săi.

#### **3.1.4. Prezentarea activității societății**

##### **(i) Expertiza companiei**

- **Drumuri și autostrăzi**

În cei 26 de ani de existență, DELTA ACM 93 SRL s-a dedicat permanent dezvoltării și îmbunătățirii serviciilor oferite clienților săi, impunându-se, astfel, pe piața de profil. Construcția de drumuri are cel mai important aport la cifra de afaceri a companiei.

DELTA ACM 93 SRL are experiență în construcția de drumuri de toate dimensiunile, de la drumuri de acces pe platforme industriale sau drumuri interioare din localități urbane, până la construcția de drumuri naționale cu patru benzi și autostrăzi, cu podurile și infrastructura de utilități aferente.



- **Poduri și lucrări de artă**

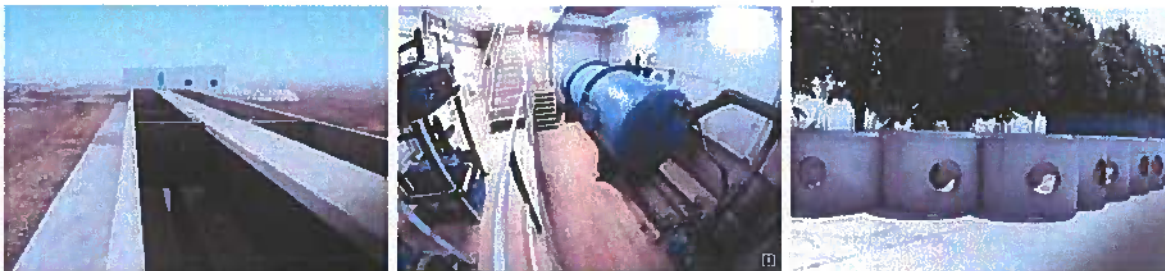
Construcțiile de poduri și lucrări de artă le-au permis specialiștilor DELTA ACM 93 SRL să găndească soluții ingenioase pentru a satisface exigențele clienților.





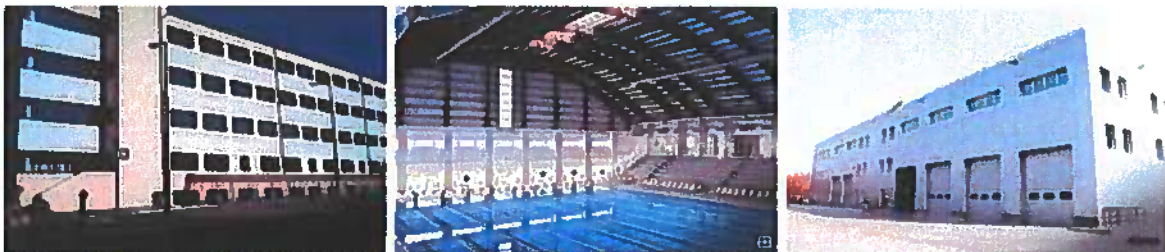
- **Lucrări edilitare**

În portofoliul de activități al DELTA ACM 93 SRL, un segment aparte îl reprezintă lucrările edilitare. Acestea vizează extinderea rețelelor de apă și canalizare, modernizarea sistemului rutier, execuția instrumentelor de pompare sau servicii de proiectare specializată. Datorită experienței companiei, precum și portofoliului mare de lucrări finalizate cu succes, în ultimii ani DELTA ACM 93 SRL a realizat diferite tipuri de lucrări edilitare în capitală, dar și în orașe importante din țară.



- **Lucrări civile și industriale**

DELTA ACM 93 SRL a dezvoltat de-a lungul timpului proiecte complexe de construcții civile ce exploatează tehnologii eficiente care să asigure realizarea unui produs final de înaltă calitate, adaptat zonei de impact, în condiții de preservare a resurselor și de protejare a mediului. Experiența companiei în domeniul construcțiilor civile constă în construirea și reabilitarea de clădiri rezidențiale, birouri și parcuri (subterane și supraetajate), reabilitarea de spitale, construirea de complexe de agrement.



- **Tuneluri**



DELTA ACM 93 SRL a fost implicată în construcția Magistralei 5 a Metroului din București, unde a realizat elementele prefabricate ale tunelului, precum și lucrările de structură ale stației Drumul Taberei 34.

- **Parcuri și sistematizări pe verticală**

Prin proiectele pe care le propune și prin materialele pe care le folosește în amenajarea și mobilarea parcurilor, DELTA ACM 93 SRL este consecventă filosofiei sale de protecție a calității mediului înconjurător.

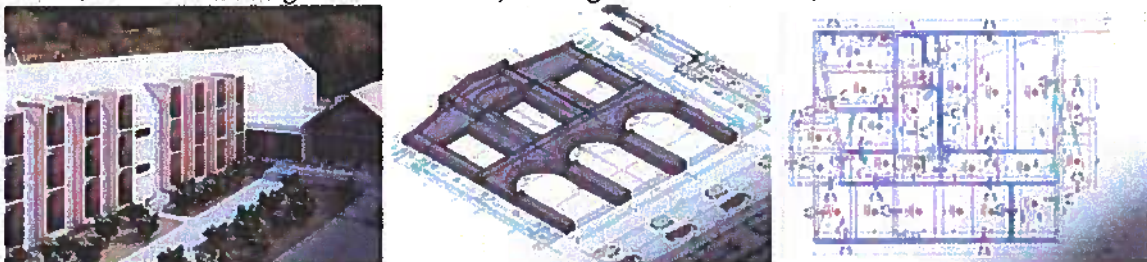


**(ii) Serviciile companiei**

- **Design, proiectare și inginerie**

De-a lungul timpului, compania DELTA ACM 93 SRL a furnizat servicii de consultanță, proiectare și asistență tehnică în domeniile ingineriei civile.

DELTA ACM 93 SRL a asigurat servicii de proiectare și supervizare lucrări pentru autostrăzi, drumuri, poduri, infrastructură în zona urbană, dar și asistență tehnică în implementarea proiectelor. Compania oferă servicii de proiectare și consultanță în construcții civile și industriale, în sistem clasic sau prefabricat, în elaborarea de planuri urbanistice generale și zonale, studii de management de trafic și de organizare a circulației.



- **Laborator de analize și încercări în construcții**

DELTA ACM 93 SRL a deținut/deține diverse laboratoare de încercări în construcții, autorizate să efectueze încercări fizice și mecanice asupra produselor utilizate în infrastructura transporturilor, cum ar fi: beton proaspăt, mixturi asfaltice, bitum, emulsii bituminoase, teren de fundare, agregate. Specialiști în domeniu au lucrat constant în aceste laboratoare pentru îmbunătățirea rețetelor folosite.



- **Transportul materialelor de construcții**

DELTA ACM 93 SRL deține o flotă de transport echipată cu tehnologie de ultimă oră, destinată transportului materialelor de construcții. Aceasta cuprinde autocamioane și basculante de diferite capacități, autocamioane de mare capacitate pentru transportul cimentului, fierului, bitumului fierbinte sau al asfaltului turnat. Menționăm faptul că deși unele din aceste mijloace de transport au fost valorificate în perioada de observație, societatea și-a păstrat, în continuare, suficiente bunuri de acest fel pentru a se asigura o continuare a activității.



- **Utilaje de construcții**

DELTA ACM 93 SRL dispune de un parc de utilaje de construcții, printre care excavatoare, încărcătoare, buldozere, compresoare de aer, macarale etc.



**(iii) Producție**



- **Beton**

DELTA ACM 93 SRL era un cunoscut producător de beton pe piața construcțiilor, deținând o serie de astfel de stații. Din punct de vedere al caracteristicilor, capacitățile de producție fixe erau de tip vertical, ce permiteau uscarea agregatelor, prepararea betonului cu apă caldă și pot lucra simultan cu mai multe tipuri de aditivi. Unitățile produc toate rețetele de beton, produsele rezultate fiind certificate. Respectând politicile de mediu ale companiei, ce vizează dezvoltarea sustenabilă, este inclusă în compoziția betoanelor și cenușa de electrofiltru, ceea ce contribuie la reducerea cantității de deșeuri depozitate de către termocentrale, cu impact pozitiv asupra mediului.



- **Prefabricate**

Compania, pe parcursul existenței sale, a produs și următoarele tipuri de prefabricate din beton: componente din beton pentru construcții (stâlpi, scări, grinzi, balcoane, predale, parapeti, pereți sandwich), fațade (perforate, sandwich, arhitecturale din beton), construcții pentru poduri (grinzi, parapeti), construcții pentru infrastructură (pereți absorbantți, separatoare trafic), construcții edilitare (cămine canalizare, guri scurgere). În acest sens, a fost construită o fabrică de prefabricate, ce a fost dotată în anul 2011 cu o linie de producție de inele prefabricate pentru metrou, care au fost puse în operă în crearea tunelului Magistralei 5 a metroului bucureștean.

- **Asfalt**

DELTA ACM 93 SRL a deținut mai multe fabrici de asfalt care produceau toate tipurile de asfalt folosite în România. Instalațiile tehnologice atât fixe, cât și transportabile, a fost de producție germană, tip Berninghoven. Compania a deținut un acord tehnic pentru producerea asfaltului turnat dur – Delta Dur. Rețeta acestui produs este asimilată după normele germane în domeniu, materiile prime utilizate fiind de cea mai bună calitate.



- **Bitum-polimerizat**

DELTA ACM 93 SRL a deținut inclusiv o capacitate de producție a bitumului modificat cu polimeri. Fabrica de bitum modificat cu polimeri avea, la momentul utilizării și deținerii sale de către societate, un randament de 25t/h. Toate produsele au fost omologate pe piața de profil și respectau toate standardele europene în domeniu.



- **Confecții metalice**

Construcțiile moderne presupun implementarea de soluții tehnologice care îmbină structurile de beton cu cele metalice. Compania a deținut o fabrică modernă de construcții metalice în care se executau cofraje, părți înglobate în construcții, structuri independente și subansamble pentru echipamente industriale, pentru fabrici de asfalt și beton, respectiv pentru silozuri.

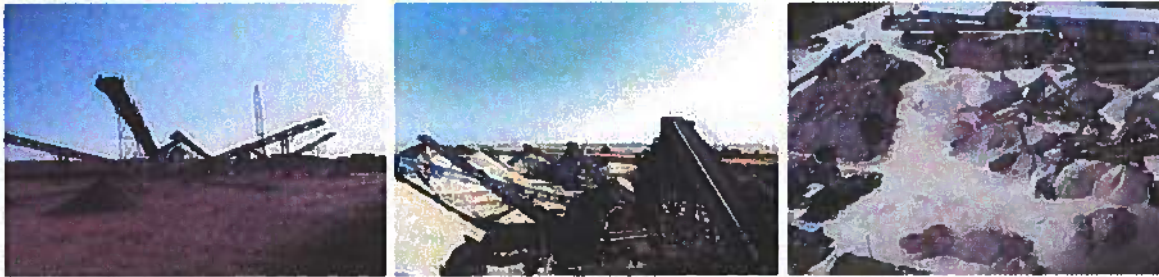


- **Agregate naturale**

DELTA A.C.M. 93 SRL a exploatat o serie de cariere de piatră în România, în localitățile Jijila și Bumbești, ce deserveau lucrările pe care societatea le avea în zona de sud-vest respectiv sud-est. Acestea produceau nisip și pietriș de mai multe dimensiuni: 0-4, 4-8, 8-16, 16-25, 25-63 și 0-63. Pe toată perioada în care a avut spre exploatare aceste balastiere, compania noastră a deținut dotari cu echipamente de ultimă generație. Mai mult, societatea și-a propus o mărire a capacității de producție a acestor materii prime, prin deschiderea și a altor astfel de cariere/balastiere, achiziționând terenuri cu potențial în acest sens, cu atât mai mult cu cât DELTA ACM 93 SRL era implicată și în unul din cele mai mari proiecte de infrastructură de până la acest moment, respectiv DN67 B Scoarța-Pitești.

Carierele societății, pe toată perioada de exploatare, au fost utilizate cu instalații moderne care ajungeau la o capacitate de 150 t/h. Pietrișul astfel obținut asigură atât nevoile pe care DELTA ACM 93 SRL le are în domeniul construcțiilor, cât și nevoile unor clienți ai companiei.





### 3.1.5. Situația salariaților

Situația centralizată a salariaților, în prezent, este următoarea:

Categorie	Număr la data de 28.02.2023
TESA	10
Muncitori	8
Pază	3
Part time	18
<b>Total</b>	<b>39</b>
** Notă: la data de 28.02.2023, suplimentar fata de totalul prezentat mai sus, exista un numar de 2 CM suspendate.	

*Precizăm că evoluția salariaților de la deschiderea procedurii de insolvență și până în prezent va fi prezentată capitolul 3.2.2. Efectele restructurării de personal la nivelul societății. Necesitatea restructurării pe parcursul perioadei de observație. Restructurările de personal de-a lungul perioadei de observație au avut un impact major asupra desfășurării activității acesteia din perspectiva costurilor diminuate, care au permis distribuire către creditori, dar și menținerea contractelor în derulare.*

### 3.2. Principalele cauze care au determinat ajungerea Societății în stare de insolvență

Intrarea în insolvență a societății a fost cauzată de un cumul de factori ce s-au interconectat și dezvoltat în timp între ei și care s-au agravat ducând la un deficit major de lichiditate și la decapitalizarea societății. Conform analizei efectuate asupra situațiilor financiare și pe baza informațiilor avute la dispoziție, apreciem faptul că insolvența societății DELTA ACM 93 SRL este rezultatul următoarelor cauze:

#### 3.2.1. Situația generală a pieței de construcții

În analiza cauzelor care au determinat ajungerea în stare de insolvență a societății debitoare nu poate fi ignorată situația financiară a pieței construcțiilor și specificul activității principale a debitoare, respectiv executarea de lucrări de construcții și infrastructură, lucrări contractate cu autoritățile publice ce întârzie în îndeplinirea obligațiilor și recepționarea lucrărilor în vederea

deblocării garanțiilor de bună execuție constituite potrivit legislației aplicabile în domeniul achizițiilor publice și efectuarea plăților aferente.

Lipsa lichidităților a avut drept consecință blocarea pe termen lung a tuturor conturilor bancare ale debitoarei, prin înființarea de popriri de către executori judecătorești la cererea mai multor creditori ai companiei, societatea aflându-se în imposibilitatea de efectuare a plăților salariale, către furnizori, bănci, bugetul de stat.

### 3.2.2. Efectele structurii de personal existentă la nivelul societății. Necesitatea restructurării pe parcursul perioadei de observație

#### ➔ Necorelarea structurii și cheltuielilor cu personalul la nivelul activității operaționale

S-a constatat o necorelare a cheltuielilor cu personalul la nivelul cifrei de afaceri la data intrării în procedura de insolvență:

	dec.16	dec.17	dec.18	apr.19
Cifra de afaceri	378.528.439	254.149.591	136.461.781	14.299.877
Cheltuieli cu personalul (inclusiv taxe)	36.185.593	40.070.062	42.805.934	15.795.495
% cheltuieli cu personalul din cifra de afaceri	10%	16%	31%	110%
Cheltuieli lunare cu personalul (medie)	3.015.466	3.339.172	3.567.161	3.948.874
Numar mediu de salariați	506	512	508	640
Cheltuiala medie lunara per salariat	5.959	6.522	7.022	6.170

Ajustarea structurii și a cheltuielilor cu personalul, la trendul descrescător al cifrei de afaceri, a început doar în anul 2019, după intrarea în procedura de insolvență.

Situația centralizată a salariaților de la data intrării în procedura de insolvență și până în prezent, se prezintă în felul următor:

Categorie	Număr la data de 31.05.2019	Număr la data de 30.06.2019	Număr la data de 23.07.2019	Număr la data de 28.02.2023	Variație
TESA	89	30	22	10	-12
Muncitori	371	65	10	8	-2
Pază	62	4	1	3	+2
Part time	21	14	18	18	0
<b>Total</b>	<b>543</b>	<b>113</b>	<b>51</b>	<b>39</b>	<b>-12</b>

\* Notă: La data 31.05.2019, erau suspendate un număr de 11 contracte, iar la 30.06.2019, 16 contracte.

\*\*Notă: La data de 23.07.2019, exista un numar de 27 angajati aflați în preaviz și încă 15 angajați ale căror contracte vor fi suspendate în perioada imediat următoare.

\*\*\* Notă: la data de 28.02.2023, suplimentar fata de totalul prezentat mai sus, exista un numar de 2 CIM suspendate.

\*\*\*\* Notă: Variața privește numărul contractelor în vigoare la data de 28.02.2023 și 23.07.2019.

În raport cu situația salariaților au avut loc două restructurări de personal după data deschiderii procedurii insolvenței, obiectivele restructurării fiind:

- Reducerea cheltuielilor aferente salariilor pe termen scurt, în raport cu durata mare de încasare a creanțelor, evitând astfel acumularea de datorii curente și eliminând riscul ca societatea să rămână fără lichidități curente pentru desfășurarea activității în perioada următoare;
- Deși restructurarea din anul 2022 nu a privit un număr foarte mare de salariați, diminuarea costurilor salariale a fost una accentuată întrucât din cei 39 rămași în prezent, pentru o bună parte s-a schimbat modalitatea de colaborare din full time în part time, cu scăderea corelativă a salariilor.
- Încheierea de contracte cu subcontractori, care să fie plătiți doar la momentul încasării creanțelor de la beneficiari, sens în care cheltuielile cu salariile și contribuțiile salariale nu vor mai trebui suportate lunar, costul fiind trecut la subantreprenori.

### ***3.2.3. Gradul redus de recuperare a creanțelor și blocarea disponibilităților în garanții de bună execuție***

Prin analiza evoluției soldurilor celor două categorii s-a constatat că nu sunt înregistrate provizioane pentru deprecierea creanțelor la adevăratul nivel al riscului de neîncasare. Aici amintim faptul că nu au fost reflectate în provizioane integral creanțele cu scadență depășită mai mare de 1 an.

## ***4. Starea societății la data propunerii planului***

### ***4.1. Evoluția societății în perioada de observație***

După deschiderea procedurii de insolvență, societatea debitoare a continuat să-și desfășoare activitatea curentă conform regulii „business as usual” însă, având în vedere numărul procedurilor de licitație publică la care participă și prevederile art. 167 din Legea nr. 98/2016, aceasta s-a confruntat cu o serie de dificultăți din cauza statutului acesteia de societate aflată în procedură de insolvență.

Principalii factori care au influențat activitatea societății debitoare în această perioadă au fost:

- ❖ *Dificultatea de a participa la noi licitații pentru lucrări de construcții și alte servicii conexe organizate de autorități publice sau beneficiari ai bugetelor de stat. Totuși societatea a reușit să participe la astfel de licitații și să obțină noi contracte - în asociere sau ca subcontractor împreună cu alte companii, însă potențialul companiei de a lucra a rămas în mod semnificativ subutilizat;*



- ❖ Lipsa finanțării de la bugetele autorităților publice pentru contractele deja încheiate, acestea aflându-se în diverse stadii de execuție, unele nefiind începute tocmai pe aceste considerente;
- ❖ Deși în urma restrângerii activității fluctuația personalului s-a mărit ducând la pierderea unor specialiști, societatea a reușit să mențină un număr suficient de personal specializat, păstrând expertiza tehnică necesară realizării proiectelor și putând suporta și volume mai mari de lucrări;
- ❖ Dificultatea societății de a obține finanțarea capitalului de lucru din surse externe – termene de plată de la furnizori, finanțări atât cash, prin linii de credit, cât și non-cash, prin emiterea de scrisori de garanție bancară;
- ❖ Societatea are de recuperat creanțe în cuantum aproximativ de 17,9 mil. lei;
- ❖ Întârzierea emiterii autorizațiilor, întârzierea efectuării expropriierilor, lipsa fondurilor bugetare, în cadrul proiectelor majore pe care societatea le derulează.

#### 4.1.1. Situația patrimonială în perioada de observație

Pentru a analiza schimbările, la nivelul situației patrimoniale, ale companiei DELTA ACM 94 SRL, administratorul judiciar a procedat la analiza comparativă a bilanțului contabil încheiat la decembrie 2022, în raport cu perioada incipientă a intrării în insolvență, iunie 2019.

Situația se prezintă astfel:

BILANȚ (lei)	Iunie 2019	Decembrie 2022	Dec 22 vs Iun 19	%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>210.327.825,02</b>	<b>30.727.857,73</b>	<b>-179.599.967,29</b>	<b>-85%</b>
<b>Imobilizari necorporale (intangibile) nete</b>	<b>0,00</b>	<b>317,65</b>	<b>317,65</b>	<b>100%</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi	227.640,64	0,00	-227.640,64	-100%
Alte imobilizări necorporale	0,00	3.211,80	3.211,80	100%
Amortizare cumulată pentru Imobilizari necorporale	227.640,64	2.894,15	-224.746,49	-99%
<b>Imobilizari corporale (tangibile) nete</b>	<b>205.304.913,88</b>	<b>30.727.540,08</b>	<b>-174.577.373,80</b>	<b>-85%</b>
Terenuri și amenajări de terenuri	153.264.708,09	52.283.893,56	-100.980.814,53	-66%
Construcții	71.163.689,12	23.092.733,38	-48.070.955,74	-68%
Instalații tehnice și mijloace de transport	81.447.420,94	62.523.646,22	-18.923.774,72	-23%
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție	1.299.321,64	1.299.321,64	0,00	0%
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.911.420,00	0,00	-1.911.420,00	-100%
Amortizare cumulată pentru Imobilizari corporale	103.781.645,91	108.472.054,72	4.690.408,81	5%
<b>Investitii financiare pe termen lung nete</b>	<b>173.486,25</b>	<b>0,00</b>	<b>-173.486,25</b>	<b>-100%</b>
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	173.486,25	173.486,25	0,00	0%
Ajustare de valoare pentru Imobilizari financiare	0,00	173.486,25	173.486,25	100%
<b>Creanțe pe termen lung (imobilizate)</b>	<b>4.849.424,89</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.849.424,89</b>	<b>-100%</b>
Creanțe imobilizate	4.849.424,89	280.239,51	-4.569.185,38	-94%
Ajustare de valoare pentru Imobilizari financiare	0,00	280.239,51	280.239,51	100%
<b>ACTIVE CURENTE (CIRCULANTE)</b>	<b>168.761.178,00</b>	<b>48.439.929,15</b>	<b>-120.321.248,85</b>	<b>-71%</b>
<b>Stocuri nete</b>	<b>163.604,67</b>	<b>373.209,11</b>	<b>209.604,44</b>	<b>128%</b>
Materii prime	65.456,29	65.456,29	0,00	0%

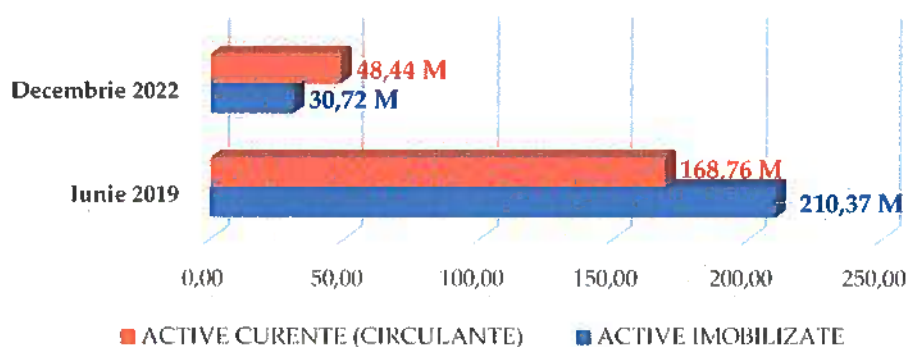
Materiale consumabile	93.762,66	409.372,19	315.609,53	337%
Materiale de natura obiectelor de inventar	0,00	4.332,14	4.332,14	100%
Produse finite	-3,09	-3,09	0,00	0%
Materii și materiale aflate la terți	26,91	26,91	0,00	0%
Ambalaje	4.361,90	4.361,90	0,00	0%
Ajustari de valoare pentru stocuri	0,00	110.337,23	110.337,23	100%
<b>Creante nete</b>	<b>147.841.649,20</b>	<b>18.404.149,25</b>	<b>-129.437.499,95</b>	<b>-88%</b>
Furnizori - debitori	17.815.426,27	473.892,63	-17.341.533,64	-97%
Clienți	106.874.627,96	36.825.667,12	-70.048.960,84	-66%
Clienți - facturi de întocmit	9.952.452,79	5.330.555,80	-4.621.896,99	-46%
Debitori diverși	6.711.504,90	0,00	-6.711.504,90	-100%
Cheltuieli înregistrate în avans	901,71	1.465,51	563,80	63%
Decontări din operațiuni în curs de clarificare - creanțe	11.408.213,50	0,00	-11.408.213,50	-100%
Ajustare de valoare a creanțelor	4.921.477,93	24.227.431,81	19.305.953,88	392%
<b>Sold numerar</b>	<b>20.755.924,13</b>	<b>29.662.570,79</b>	<b>8.906.646,66</b>	<b>43%</b>
Conturi curente la bănci	20.915.482,94	29.648.191,17	8.732.708,23	42%
Casa	4.325,69	6.986,20	2.660,51	62%
Avansuri de trezorerie	-180.068,50	7.393,42	187.461,92	-104%
Viramente interne	16.184,00	0,00	-16.184,00	-100%
<b>ACTIVE TOTALE</b>	<b>379.089.003,02</b>	<b>79.167.786,88</b>	<b>-299.921.216,14</b>	<b>-79%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>3.672.911,04</b>	<b>160.336,44</b>	<b>-3.512.574,60</b>	<b>-96%</b>
Alte împrumuturi și datorii asimilate	3.672.911,04	160.336,44	-3.512.574,60	-96%
<b>DATORII PE TERMEN SCURT</b>	<b>314.348.507,04</b>	<b>340.530.452,94</b>	<b>26.181.945,90</b>	<b>8%</b>
<b>Datorii comerciale curente către furnizori/clienti</b>	<b>165.913.615,40</b>	<b>178.080.772,10</b>	<b>12.167.156,70</b>	<b>7%</b>
Furnizori	156.646.102,83	177.494.072,87	20.847.970,04	13%
Furnizori de imobilizări	659.606,62	0,00	-659.606,62	-100%
Clienți - creditori	7.326.973,52	586.699,23	-6.740.274,29	-92%
Creditori diverși	497.717,23	0,00	-497.717,23	-100%
<b>Datorii către partii afiliate</b>	<b>783.215,20</b>	<b>0,00</b>	<b>-783.215,20</b>	<b>-100%</b>
Sume datorate acționarilor/asociaților	84.553,95	0,00	-84.553,95	-100%
Dividende de plată	688.036,70	0,00	-688.036,70	-100%
Decontări din operațiuni în participație	10.624,55	0,00	-10.624,55	-100%
<b>Sume datorate către/pentru salariați</b>	<b>3.039.250,68</b>	<b>3.772.338,00</b>	<b>733.087,32</b>	<b>24%</b>
Personal - salarii datorate	3.013.342,76	3.772.338,00	758.995,24	25%
Rețineri din salarii datorate terților	131.295,64	0,00	-131.295,64	-100%
Alte datorii și creanțe în legătură cu personalul	-105.387,72	0,00	105.387,72	-100%
<b>Datorii către bugetele de stat</b>	<b>23.274.824,24</b>	<b>30.270.813,11</b>	<b>6.995.988,87</b>	<b>30%</b>
Asigurări sociale	12.617.347,00	12.180.226,00	-437.121,00	-3%
Contribuția asiguratorie pentru muncă	840.732,00	797.809,00	-42.923,00	-5%
Ajutor de șomaj	5.749,00	5.749,00	0,00	0%
Alte datorii și creanțe sociale	-58.615,00	-142.066,00	-83.451,00	142%
Impozitul pe profit/venit	84.528,58	1.208.443,58	1.123.915,00	1330%
Taxa pe valoarea adăugată	7.656.317,16	9.432.778,11	1.776.460,95	23%
Impozitul pe venituri de natura salariilor	2.205.908,00	2.193.960,00	-11.948,00	-1%
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	380,00	380,00	0,00	0%
Fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	154.295,50	414.172,50	259.877,00	168%
Alte datorii și creanțe cu bugetul statului	-231.818,00	4.179.360,92	4.411.178,92	-1903%
<b>Împrumuturi pe termen scurt (Credite bancare)</b>	<b>121.949.306,72</b>	<b>128.406.529,73</b>	<b>6.457.223,01</b>	<b>5%</b>
<b>Vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare</b>	<b>171.510,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-171.510,00</b>	<b>-100%</b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>	<b>61.067.584,94</b>	<b>-261.523.002,24</b>	<b>-322.590.587,18</b>	<b>-528%</b>
Capital social subscris	209.715.190,00	209.715.190,00	0,00	0%



Rezerve din reevaluare	995.526,35	995.526,35	0,00	0%
Rezerve	20.605.700,32	20.605.700,32	0,00	0%
Rezultatul reportat	-135.218.764,67	-202.527.401,40	-67.308.636,73	50%
Profit sau pierdere	-35.030.067,06	-290.312.017,51	-255.281.950,45	729%
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI</b>	<b>379.089.003,02</b>	<b>79.167.787,14</b>	<b>-299.921.215,88</b>	<b>-79%</b>

În concluzie, în perioada de observație, la nivelul situației patrimoniale, se constată diminuarea activului cu 79%, în special ca urmare a valorificărilor de active realizate în această perioadă, respectiv se constată diminuarea pasivului cauzată în principal de pierderea acumulată (detaliată mai jos în 4.1.2.).

#### Structura Activului în perioada de observație



#### 4.1.2. Situația contului de profit și pierdere în perioada de observație

Situația contului de profit și pierdere al DELTA ACM 93 SRL, pentru perioada Iunie 2019 – Decembrie 2022, conform documentelor financiare primite de la societate se prezintă astfel:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	Iun-Dec 2019	2020	2021	2022	TOTAL
<b>Venituri operationale recurente</b>	<b>57.207.840,94</b>	<b>26.293.614,73</b>	<b>19.868.721,54</b>	<b>3.053.751,52</b>	<b>106.423.928,73</b>
Vanzari de servicii	47.209.497,67	25.684.194,45	16.806.870,39	3.164.218,57	92.864.781,08
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	44.763,87	609.420,28	3.005.673,32	-185.056,06	3.474.801,41
Vanzari de marfuri	1.126,61	0,00	54.759,40	16.612,46	72.498,47
Venituri din activități diverse	0,00	0,00	1.418,43	57.976,55	59.394,98
Variatia stocurilor	9.952.452,79	0,00	0,00	0,00	9.952.452,79
<b>Cheltuieli operationale recurente</b>	<b>52.943.895,41</b>	<b>28.737.032,08</b>	<b>21.303.272,23</b>	<b>13.131.000,78</b>	<b>116.115.200,50</b>
Costul bunurilor vandute	58.727,54	102.977,98	158.034,64	85.189,42	404.929,58
Cheltuieli cu materialele consumabile	32.385,68	59.174,75	63.268,69	63.531,99	218.361,11
Cheltuieli privind materialele de nat ob de inventar	9.299,17	15.993,33	6.457,58	0,00	31.750,08
Cheltuieli privind materialele nestocate	16.173,04	27.809,90	31.246,47	21.657,43	96.886,84
Cheltuieli privind marfurile	869,65	0,00	57.061,90	0,00	57.931,55
<b>Rezultat operational brut (Gross result)</b>	<b>57.149.113,40</b>	<b>26.190.636,75</b>	<b>19.710.686,90</b>	<b>2.968.562,10</b>	<b>106.018.999,15</b>
Cheltuieli administrative generale	1.230.532,22	2.394.185,98	2.013.120,08	2.436.383,55	8.074.221,83

Cheltuieli privind energia și apa	384.519,60	634.687,14	387.179,99	545.348,93	1.951.735,66
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	17.812,04	15.488,21	6.348,04	6.061,38	45.709,67
Cheltuieli cu redevențele și chiriiile	233.718,32	808.256,16	455.691,68	722.937,04	2.220.603,20
Cheltuieli cu primele de asigurare	56.680,64	47.960,27	41.064,12	11.897,88	157.602,91
Cheltuieli cu studiile și cercetările	1.500,00	5.250,00	0,00	0,00	6.750,00
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	204.637,43	275.883,24	588.243,12	54.564,40	1.123.328,19
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	5.946,77	502,04	1.152,09	244,81	7.845,71
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.303,95	4.135,01	5.607,87	8.706,36	19.753,19
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	5.153,00	4.692,86	721,50	150,00	10.717,36
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	106.170,36	143.512,66	79.393,38	86.956,73	416.033,13
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	213.090,11	453.818,39	447.718,29	999.516,02	2.114.142,81
<b>Cheltuieli salariale totale</b>	<b>3.718.286,00</b>	<b>3.485.289,00</b>	<b>4.618.547,00</b>	<b>5.087.573,20</b>	<b>16.909.695,20</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	3.635.732,00	3.408.598,00	4.516.882,00	4.993.437,20	16.554.649,20
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	750,00	0,00	0,00	320,00	1.070,00
Cheltuieli privind contribuția asig. pentru muncă	81.804,00	76.691,00	101.665,00	93.816,00	353.976,00
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	47.928.041,00	22.747.359,25	14.505.456,27	5.514.381,83	90.695.238,35
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	8.308,65	7.219,87	8.114,24	7.472,78	31.115,54
<b>Rezultat operational din activitate recurenta</b>	<b>4.263.945,53</b>	<b>-2.443.417,35</b>	<b>-1.434.550,69</b>	<b>-10.077.249,26</b>	<b>-9.691.271,77</b>
<b>Venituri operationale nerecurente</b>	<b>438.447,43</b>	<b>144.731,67</b>	<b>403.854,71</b>	<b>45.080.498,62</b>	<b>46.067.532,43</b>
Venituri din vânzarea activelor și alte op. de capital	0,00	0,00	0,00	32.467.229,40	32.467.229,40
Alte venituri din exploatare	14.364,41	17,35	292.520,71	12.609.069,22	12.915.971,69
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	424.083,02	144.714,32	111.334,00	4.200,00	684.331,34
<b>Cheltuieli operationale nerecurente</b>	<b>27.568.818,01</b>	<b>163.327,97</b>	<b>26.848,98</b>	<b>244.644.546,70</b>	<b>272.403.541,66</b>
Pierderi din creanțe reactivat și debitori diverși	0,00	0,00	0,00	35.646.853,32	35.646.853,32
Despăgubiri, amenzi și penalități	50.159,74	161.966,84	26.844,75	10.406,99	249.378,32
Cheltuieli cu activele cedate și alte op. de capital	27.518.658,26	0,00	0,00	102.525.467,95	130.044.126,21
Alte cheltuieli de exploatare	0,01	1.361,13	4,23	106.461.818,44	106.463.183,81
<b>Rezultat operational din activitate nerecurenta</b>	<b>-27.130.370,58</b>	<b>-18.596,30</b>	<b>377.005,73</b>	<b>-199.564.048,08</b>	<b>-226.336.009,23</b>
EBITDA - Rezultat operational înainte de amortiz.	-22.866.425,05	-2.462.013,65	-1.057.544,96	-209.641.297,34	-236.027.281,00
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	2.328.718,43	1.727.684,52	1.314.998,84	71.207.985,71	76.579.387,50
EBIT - Rezultat operational	-25.195.143,48	-4.189.698,17	-2.372.543,80	-280.849.283,05	-312.606.668,50
<b>Venituri financiare</b>	<b>7.986,64</b>	<b>17.386,79</b>	<b>14.530,82</b>	<b>11.590,31</b>	<b>51.494,56</b>
Venituri din dobanzi	7.986,64	17.386,79	14.530,82	11.590,31	51.494,56
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>113,76</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	<b>9.474.324,77</b>	<b>9.474.438,55</b>
Cheltuieli privind dobânzile	113,76	0,02	0,00	9.474.324,77	9.474.438,55
<b>Rezultat financiar</b>	<b>7.872,88</b>	<b>17.386,77</b>	<b>14.530,82</b>	<b>-9.462.734,46</b>	<b>-9.422.943,99</b>
<b>Profit brut</b>	<b>-25.187.270,60</b>	<b>-4.172.311,40</b>	<b>-2.358.012,98</b>	<b>-290.312.017,51</b>	<b>-322.029.612,49</b>
Impozit total pe profit/venit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PROFIT NET</b>	<b>-25.187.270,60</b>	<b>-4.172.311,40</b>	<b>-2.358.012,98</b>	<b>-290.312.017,51</b>	<b>-322.029.612,49</b>

Principalele aspecte ce caracterizează contul de profit și pierdere al societății sunt următoarele:

- ❖ **Cifra de afaceri totală** realizată în perioada de observație a avut un trend descendent, înregistrând un quantum de 96,47 mil. lei.
- ❖ **Veniturile operaționale totale** raportate la întreaga perioadă de observație au fost de aproximativ 152,49 mil. lei, principalele componente fiind veniturile rezultate din serviciile prestate (61%) și din valorificarea de active (21%);



- ❖ Din analiza perioadei de observație în ceea ce privește **cheltuielile operaționale totale**, s-a observat că ponderea cea mai mare au avut-o *cheltuielile privind activele cedate* (33%) urmate de *alte cheltuieli de exploatare* (27%) și *alte cheltuieli cu serviciile executate de terți* (23%).
- ❖ Pe parcursul perioadei de observație societatea a înregistrat o **pierdere** de 322,03 mil. lei, mare parte în anul 2022 (290,31 mil. lei) din cauza:
  - ✓ Scoaterii din gestiune a activelor valorificate în sumă de 102,53 mil. lei, pentru care s-au obținut venituri în valoare de 32,47 mil. lei;
  - ✓ Reglărilor contabile pentru suma totală de 106,46 mil. lei (o parte din sume sunt prescrise, iar o parte sunt reglări ale unor datorii astfel încât să reflecte tabelul creditorilor);
  - ✓ Pierderilor din creanțe 35,65 mil. lei (creanțe prescrise, societăți radiate sau în faliment la care DELTA nu s-a înscris la masa credală).

#### **4.2. Evaluarea activului companiei la data întocmirii planului**

În scopul determinării valorii activului societății s-a procedat la efectuarea inventarierii patrimoniului debitoarei și la evaluarea acestuia. Evaluarea activului debitoarei a fost realizată de societatea desemnată ca și persoană de specialitate de către creditorii **APWIN SRL** evaluator autorizat ANEVAR.

În scopul atingerii obiectivului propus, s-au luat în considerare prevederile Standardelor de Evaluare ANEVAR 2020, activitatea de evaluare fiind adaptată la specificul activelor din componența patrimoniului evaluat și al activității DELTA ACM 93 SRL, având în vedere și caracteristicile speciale ale societății în prezent (situația juridică, active funcționale); toate analizele și estimările au fost efectuate în conformitate cu standardele de evaluare internaționale, cu legislația actuală și cu starea și perspectivele obiectivului.

Scopul raportului de evaluare în cadrul procedurii de insolvență constă în estimarea valorii de piață a activului și a garanțiilor DELTA ACM 93 SRL, precum și a valorii de lichidare a activului Societății și a garanțiilor la data de referință a evaluării.

Cu ocazia ședinței Comitetului Creditorilor convocată prin Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 2106/31.01.2020, cu votul a 4 din totalul celor 5 membri ai comitetului creditorilor al DELTA ACM 93 SRL s-a aprobat oferta de evaluare depusă de APWIN SRL.

Valorile totale au în vedere prevederile rapoartelor de evaluare nr. 2Rev 200620/09.06.2020 și nr. 2REv 211202/ 08.12.2021, care au putut fi consultate atât la dosarul cauzei, cât și la sediul administratorului judiciar CITR Filiala București SPRL, situat în București, Str. Gara Herăstrău nr. 4, Green Court Bucharest, Clădirea A, Et. 3, sector 2.

În temeiul prevederilor art. 155 din Legea 85/2014, administratorul judiciar a procedat la publicarea, în Buletinul procedurilor de Insolvență, a anunțurilor privind depunerea rapoartelor

de evaluare la dosarul cauzei, precum și a sintezelor acestora, în BPI nr. 15799/25.09.2020 (pentru Etapa I – bunuri imobile) și BPI nr. 3021/17.02.2022 (pentru Etapa II – bunuri mobile).

În cadrul procedurii de observație a DELTA ACM 93 SRL, au fost efectuate valorificări ca urmare a admiterii de către judecătorul-sindic a cererilor de ridicare a suspendării de vânzare întemeiate pe art. 78 din Legea 85/2014, respectiv ca urmare a formulării cererilor de valorificare de către administratorul special, acest aspect ajutând la distribuirea într-un timp scurt către creditorii garanțați și la obținerea de fonduri pentru continuarea activității curente.

**Δ Situația vânzărilor la licitație din perioada de observație se prezintă astfel:**

Nr. Crt.	Nr. PVL	Data	Denumire activ	Suma (lei)	Cumpărător
1	764	10.05.2022	Teren extravilan, 29 parcele, cu suprafața totală 128.018 mp, în Popești-Leordeni, jud. Ilfov, vânzare în bloc	13.300.037,46	Portland Kings Film Studios SRL
2	835	24.05.2022	Teren extravilan, 150.000mp, în Valea Argovei, jud. Călărași, CF 20888 și 20889	543.202,56	Sorin Crăciun
3	1417	10.10.2022	Teren extravilan arabil, 3 parcele, cu suprafața totală 34.325 mp, în Gâlbinași, Vasilați, jud. Călărași	124.019,10	Sorin Crăciun
4	1954	11.11.2022	Pachet de active mobile - Utilaje de construcții și autovehicule, 81 de poziții - Vânzare în bloc	7.836.510,72	Asocierea formată din Carpați Asset Management SRL, Carpați Business Management SRL și Vallys Deco SRL
5	1953	11.11.2022	Pachet de active imobile din Constanța și București - Vânzare în bloc	2.930.248,10	Asocierea formată din Carpați Asset Management SRL, Carpați Business Management SRL și Vallys Deco SRL
6	2124	15.12.2022	Teren intravilan, 4.000 mp, situat în București, Splaiul Unirii nr 291-301, sector 3, CF 223338	6.648.480,00	Savar Center SRL
7	235	24.02.2023	Proprietate imobiliară Sediul administrativ S+M+P+4E, suprafață construită la sol 483 mp, suprafață desfășurată 2.415 mp, împreună cu teren intravilan aferent 1.573 mp din acte (1.582 din măsurători) situată în București, sector 3, Str. Chiciurei, nr. 39-45, CF 207238	11.591.140,00	Asocierea formată din Drum Concept SRL și Domarcons SRL
8	331	24.03.2023	Teren intravilan suprafață 300 mp din acte (302 mp din măsurători), situat în București, sect. 3, Str. Chiciurei, nr. 31A, CF 201023 împreună cu teren intravilan suprafața 263 mp din acte și măsurători, situat în București, sect. 3, Str. Chiciurei, nr.40, CF 207004	1.063.022,40	Carpați Asset Management SRL
<b>TOTAL</b>				<b>44.036.660,34</b>	

*\*Valorificarea sediului debitoarei a avut un impact pozitiv din perspectiva distribuirii creanțelor către creditorii garanțați, debitoarea urmând a-și desfășura activitatea tot la adresa din București, sector 3, Str. Chiciurei, nr. 39-45, în baza unui contract de chirie având ca preț 500 eur/lună, fără TVA.*

**Δ Situația distribuirilor în perioada de observație se prezintă astfel:**

Nr crt	Creditor	Suma distribuită în perioadă (lei)
1	ALPHA BANK ROMANIA SA	4.282.033,40
2	BANCA TRANSILVANIA SA	10.017.195,26

3	BRD GSG SA	17.897.185,00
4	OTP BANK ROMÂNIA SA	743.916,21
<b>TOTAL</b>		<b>32.940.329,87</b>

În urma valorificărilor din perioada de observație, situația patrimonială, raportată la valorile din evaluare, se prezintă astfel:

#### I. Pentru ETAPA I (terenuri și construcții) aflate în patrimoniul DELTA ACM 93 SRL:

- A. *Prezentarea rezultatelor evaluării activelor imobile - terenuri și construcții, rămase în patrimoniul DELTA ACM 93 SRL, în urma valorificărilor efectuate în procedură:*

ACTIV	Valoare de piață		Valoare de lichidare	
	EUR	RON	EUR	RON
<b>TERENURI ȘI CONSTRUCȚII</b>	4.827.500	23.821.300	3.585.500	17.692.651

- B. *Prezentarea rezultatelor evaluării activelor imobile purtătoare de garanții (creanțe pure și simple):*

Creditor garantat	Valoare de piață		Valoare de lichidare	
	EUR	RON	EUR	RON
<i>OTP Bank România</i>	993.000,00	4.899.959,00	744.800,00	3.675.215,00
<i>BRD Groupe Societe Generale și Banca Transilvania SA</i>	1.125.200,00	5.552.301,00	828.900,00	4.090.207,00
<b>TOTAL ACTIVE GARANTATE</b>	<b>2.118.200,00</b>	<b>10.452.260,00</b>	<b>1.573.700,00</b>	<b>7.765.422,00</b>

#### II. Pentru ETAPA II (bunuri mobile) aflate în patrimoniul DELTA ACM 93 SRL:

- C. *Prezentarea rezultatelor evaluării activelor DELTA ACM SRL, rămase în patrimoniul DELTA ACM 93 SRL, în urma valorificărilor efectuate în procedură:*

ACTIV	Valoare de piață		Valoare de lichidare	
	EUR	RON	EUR	RON
<b>BUNURI MOBILE</b>	3.856.916,96	18.321.982,29	2.981.511,68	14.186.628,86

- A. *Prezentarea rezultatelor evaluării activelor mobile purtătoare de garanții (creanțe pure și simple):*

Creditor garantat	Valoare de piață		Valoare de lichidare	
	EUR	RON	EUR	RON
<i>OTP Bank România</i>	105.444,15	501.724,33	98.415,75	468.281,80

#### 4.3. Tabelul definitiv al creanțelor

Tabelul definitiv cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații în conformitate cu prevederile art. 111 din Legea nr. 85/2014, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor. În acest tabel se arată suma solicitată, suma admisă și rangul de prioritate a creanței.



	Creditor	Creanță solicitată	Creanță acceptată		% din grupă	% din total
			Cu drept de vot	Fără drept de vot		
<b>CREANȚELOR GARANTATE</b>		<b>169.867.222,02</b>	<b>24.152.450,14</b>	<b>11.265.366,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,56%</b>
1	ALPHA BANK ROMANIA SA	47.030.980,38	0,00	10.661.115,60	0,00%	0,00%
2	BANCA TRANSILVANIA SA	34.270.501,19	2.010.488,19	0,00	8,32%	0,61%
3	BRD GSG SA	46.959.199,28	3.541.812,81	0,00	14,66%	1,08%
4	BRD GSG SA	11.722.689,66	11.659.840,32	0,00	48,28%	3,55%
5	OTP BANK ROMÂNIA SA	27.641.913,56	5.401.683,33	0,00	22,36%	1,65%
6	VERTA TEL SRL	2.241.937,95	1.538.625,49	604.251,26	6,37%	0,47%
<b>CREANȚELOR SALARIALE</b>		<b>3.699.879,00</b>	<b>3.699.879,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,13%</b>
<b>CREANȚELOR BUGETARE</b>		<b>132.923.822,08</b>	<b>93.119.726,95</b>	<b>4.744.740,68</b>	<b>100,00%</b>	<b>28,37%</b>
<b>CREANȚELOR CHIROGRAFARE</b>		<b>897.746.037,04</b>	<b>207.282.229,03</b>	<b>390.093.411,19</b>	<b>100,00%</b>	<b>63,15%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1.204.236.960,14</b>	<b>328.254.285,12</b>	<b>406.103.518,73</b>		<b>100,00%</b>

Tabelul definitiv este întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 85/2014, creanțele creditorilor fiind admise în categoriile de creanțe care le corespund după cum urmează:

- ❖ **creanțe care beneficiază de o cauză de preferință** sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și / sau de un drept de ipotecă și / sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2.347 din Codul civil, și / sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel;
- ❖ **creanțe salariale** sunt creanțele ce izvorăsc din raporturi de muncă și raporturi asimilate între debitor și angajații acestuia. Aceste creanțe sunt înregistrate din oficiu în tabelul de creanțe de către administratorul judiciar / lichidatorul judiciar;
- ❖ **creanțe bugetare** reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora. Își păstrează această natură și creanțele bugetare care nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită;
- ❖ **creditori chirografari** sunt creditorii debitorului înscrși în tabelele de creanțe care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditori chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită.

#### 4.4. Simularea falimentului

Pornind de la scopul principal și intrinsec al unui plan de reorganizare de a îndeplini creditorii într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului, analiza acestei din urmă ipoteze are un rol de referință în elaborarea planului.

Despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014.

**A. Fondurile obținute din vânzarea bunurilor și drepturilor din averea debitorului, grevate, în favoarea creditorului, de cauze de preferință, vor fi distribuite în următoarea ordine:**

Art. 159 alin. (1) pct. 1	<i>Taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și cheltuielile avansate de creditor în cadrul procedurii de executare silită, creanțele furnizorilor de utilități născute ulterior deschiderii procedurii, în condițiile art. 77, remunerațiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate în interesul comun al tuturor creditorilor, în condițiile art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, care se vor suporta pro rata, în raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului;</i>
Art. 159 alin. (1) pct. 2	<i>Creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință născute în timpul procedurii de insolvență. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, precum și alte accesorii, după caz;</i>
Art. 159 alin. (1) pct. 3	<i>Creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum și cele corespunzătoare art. 105 alin. (3) și art. 123 alin. (11) lit. a).</i>

**B. Creanțele se plătesc, în cazul falimentului, în următoarea ordine:**

Art. 161 pct. 1	<i>Taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activității, precum și pentru plata remunerațiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);</i>
Art. 161 pct. 2	<i>Creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4) și art. 133 alin. (5) lit. B;</i>



Art. 161 pct. 2 <sup>1</sup>	<i>Creanțele provenind din finanțări acordate în proceduri de prevenire a insolvenței, precum și onorariile practicianului din astfel de proceduri;</i>
Art. 161 pct. 3	<i>Creanțele izvorâte din raporturi de muncă;</i>
Art. 161 pct. 4	<i>Creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii, cele datorate cocontractanților potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) și cele datorate terților dobânditori de bună-credință sau subdobânditorilor care restituie averii debitorului bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);</i>
Art. 161 pct. 5	<i>Creanțele bugetare;</i>
Art. 161 pct. 6	<i>Creanțele reprezentând sumele datorate de către debitor unor terți, în baza unor obligații de întreținere, alocații pentru minori sau de plată a unor sume periodice destinate asigurării mijloacelor de existență;</i>
Art. 161 pct. 7	<i>Creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică;</i>
Art. 161 pct. 8	<i>Creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, creanțele corespunzătoare art. 123 alin. (11) lit. b), inclusiv obligațiunile și creanțele reglementate la art. 105 alin. (3) lit. b);</i>
Art. 161 pct. 9	<i>Alte creanțe chirografare;</i>
Art. 161 pct. 10	<i>Creanțele subordonate, în următoarea ordine de preferință:</i>
	<p><i>a) creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de reacredință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea-credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;</i></p> <p><i>a<sup>1</sup>) beneficiile nedistribuite asociaților;</i></p> <p><i>b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit.</i></p>

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi întreruptă și activele societății debitoare ar fi valorificate, nemaexistând venituri din alte tipuri de activități.

În conformitate cu rapoartele de evaluare și luând în considerare sumele deja achitate către creditorii, valoarea de lichidare a patrimoniului societății debitoare a fost estimată la suma de 49.045.119,85 lei.

**Prin urmare, în caz de faliment, creditorilor din tabelul definitiv de creanțe le va fi distribuită doar suma de 43.902.920,27 lei, față de reorganizare unde creditorii vor primi suma de 75.652.329,14 lei.**

Astfel, în caz de faliment valoarea distribuirilor efectuate pe grupe de creditori ar fi următoarea:

- ❖ Grupa creditorilor privilegiați va beneficia de distribuire în cuantum de 100% din valoarea creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe.
- ❖ Grupa creditorilor salariați va beneficia de distribuire în cuantum de 100%;
- ❖ Grupa creditorilor bugetari va beneficia de de distribuire în cuantum de 35,2%.
- ❖ Grupa creditorilor chirografari nu va beneficia de distribuire.

Menționăm faptul că, în estimarea cheltuielilor de procedură s-au avut în vedere: costurile cu paza și conservarea bunurilor, costurile cu închiderea șantierelor, costurile cu serviciile de evaluare la același nivel ca cel din perioada de observație, taxele și impozitele locale, costurile lunare fixe exclusiv taxele și paza, estimarea volumului arhivei raportat la costul per metru liniar din prezent și estimarea unor cheltuieli neprevăzute.

Totodată, precizăm că nu s-au luat în calcul posibile costuri cu daunele-interese ce pot fi solicitate de clienții debitoarei în cazul intrării în procedură de faliment. Acest risc provine din faptul că o parte din contractele aflate în derulare au ca sursă de finanțare fonduri europene sau fonduri din bugetul de stat, fapt ce aduce rezilierea acestora odată cu intrarea în procedura de faliment.

De asemenea, deschiderea procedurii falimentului aduce imposibilitatea finalizării contractelor aflate în derulare, a etapelor contractuale și, implicit, a facturării lucrărilor executate și contabilizate ca lucrări în curs de execuție. Raportat la acest aspect, menționăm faptul că, daunele-interese ce vor fi solicitate la data de deschiderii unei proceduri de faliment vor diminua corespunzător distribuiri ce se vor efectua către creditorii societății. Conform art. 159 și 161 din Legea nr. 85/2014, contravaloarea acestora va fi achitată prin distribuire efectuate din lichidarea bunurilor libere de sarcini ale debitorului.

În urma efectuării **procedurii de simulare a distribuirilor în ipoteza falimentului**, prezentăm rezultatele acesteia:



Creditor	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanțe conform tabel definitiv	Creanță sub condiție*	Valoare de lichidare activ garantat	Ordinea distribuirii activului	Distribuire din activ garantat	Distribuire din activ nagarantat	Procent distribuire
Distribuirii + cheltuieli de procedură						49.045.120		
						8.233.704	40.811.416	
<b>Din care:</b>								
Cheltuieli procedură	Art. 159 alin. 1 pct. 1	10%			4.904.512	823.370	4.081.142	
<i>Total de distribuit</i>		90%				7.410.333	36.730.274	
<b>Garantați</b>	Art. 159 alin. (1) pct. 3.	<b>24.152.450</b>	<b>11.265.367</b>	<b>8.233.704</b>	<b>7.410.333</b>	<b>7.410.333</b>	<b>0</b>	<b>30,68%</b>
ALPHA BANK ROMANIA SA*		0	10.661.116	0	0	0	0	0,00%
BANCA TRANSILVANIA SA		2.010.488	0	1.481.064	1.332.958	1.332.958	0	66,30%
BRD GSG SA		3.541.813	0	2.609.143	2.348.229	2.348.229	0	66,30%
BRD GSG SA		11.659.840	0	0	0	0	0	0,00%
OTP BANK ROMÂNIA SA		5.401.683	0	4.143.497	3.729.147	3.729.147	0	69,04%
VERTA TEL SRL*	1.538.625	604.251	0	0	0	0	0,00%	
<b>Salariați</b>	Art. 161 pct. 3	<b>3.699.879</b>			<b>3.699.879</b>	<b>0</b>	<b>3.699.879</b>	<b>100,00%</b>
<i>Observație</i>	Art. 161 pct. 4	<i>237.688</i>			<i>237.688</i>		<i>237.688</i>	<i>100,00%</i>
<b>Bugetari</b>	Art. 161 pct 5	<b>93.119.727</b>			<b>93.119.727</b>	<b>0</b>	<b>32.792.708</b>	<b>35,22%</b>
		0			0	0	0	35,22%
<i>Bugetari cf tabel definitiv</i>		<i>93.119.727</i>			<i>93.119.727</i>	<i>0</i>	<i>32.792.708</i>	<i>35,22%</i>
<b>Chirografari</b>	Art. 161 pct. 8	<b>207.282.229</b>			<b>212.364.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<i>Chirografari cf tabel definitiv</i>		<i>207.282.229</i>			<i>207.282.229</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
BANCA TRANSILVANIA SA					677.531	0	0	0,00%
BRD GSG SA					1.193.584	0	0	0,00%
OTP BANK ROMÂNIA SA					1.672.536	0	0	0,00%
VERTA TEL SRL					1.538.625	0	0	0,00%
<b>Sume aferente masei credale</b>		<b>328.254.285</b>		<b>8.233.704</b>	<b>316.594.445</b>	<b>7.410.333</b>	<b>36.492.587</b>	<b>13,87%</b>
<b>Cheltuieli de procedură</b>				0	4.904.512	823.370	4.081.142	100,00%
<b>Cheltuieli perioadă observație</b>				0	237.688	0	237.688	100,00%
<b>TOTAL</b>		<b>328.491.973</b>			<b>321.736.644</b>	<b>8.233.704</b>	<b>40.811.416</b>	

\* În ceea ce privește creanța Alpha Bank SA, înscrisă sub condiția suspensivă a executării Scrisorii de garanție bancară nr. 1081LGC113340001, aceasta va avea un tratament mai favorabil în reorganizare spre deosebire de ipoteza falimentului, în sensul în care derularea contractului, respectiv finalizarea lucrărilor va avea drept consecință neexecutarea Scrisorii de garanție bancară. În reorganizare, și în situația în care Scrisoarea va fi executată parțial, în contextul derulării contractului, administratorul judiciar va constitui provizioane pentru a îndestula, în final creditorul garantat. În caz contrar, respectiv în ipoteza falimentului, în lipsa derulării contractului, motivat de faptul că unicul scop al falimentului este acela de lichidare a activelor, Scrisoarea de garanție bancară va fi executată, creanța acestuia devenind cu certitudine pură și simplă, iar gradul de îndestulare va fi 0.

\* În ceea ce privește creanța VERTA TEL SRL de 604.251,26 lei, reprezentând contravaloarea garanțiilor de bună execuție constituite conform contractului de subantrepriză nr. 2013/4590/4.12.2013 și a contractului de execuție lucrări nr. 896/1.08.2017- înscrisă sub condiția suspensivă a încheierii procesului-verbal de recepție la terminarea lucrărilor și a procesului-verbal de recepție finală, potrivit art. 19.2 din contractul nr. 2013/4590/4.12.2013 și art. 18 din contractul nr. 946/1.08.2017, precizăm de asemenea că administratorul judiciar va constitui provizioane pentru a îndestula creditorul garantat în cazul în care se

va îndeplini condiția, luând în considerare rangul garanției. Cu privire la creanța pură și simplă, administratorul judiciar va avea în vedere, la distribuire, rangul garanției, acesta deținând o ipotecă de rang II asupra sumelor ce urmează a fi încasate din Acordul contractual nr. 92/67536/15.11.2011, până la concurența sumelor datorate de DELTA ACM 93 SRL.

## 5. Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de către societatea debitoare, în vederea implementării planului, în scopul redresării societății debitoare și a distribuirilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în programul de plăți.

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au drept finalitate continuarea activității de execuție lucrări construcții.

Principalele PREMISE de la care pleacă reorganizarea activității DELTA ACM 93 SRL sunt următoarele:

- ❖ Existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al Societății;
- ❖ Nivelul ridicat al bazei materiale de care dispune Societatea, ceea ce îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea în condiții optime de dotare, precum și *know how*-ul de care Societatea dispune în vederea desfășurării unei activități profitabile;
- ❖ Societatea deține autorizațiile necesare desfășurării activității în domeniul în care activează;
- ❖ Exploatarea eficientă a capitalului uman și activelor existente, oferirea unor servicii de calitate clienților, atragerea de noi clienți și utilizarea excedentului de numerar aferent pentru achitarea datoriilor înscrise în tabelul de creanțe;
- ❖ Eșalonarea și ajustarea masei credale în conformitate cu capacitatea reală de plată a companiei;
- ❖ Posibilitatea de continuare a contractelor aflate în derulare și premisele de contractare de lucrări noi;
- ❖ Posibilitatea de valorificarea de bunuri din averea debitoare.

**Reorganizarea societății are ca obiectiv generarea din activitatea curentă unui excedent de numerar care să contribuie la achitarea într-o cât mai mare măsură a pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe al DELTA ACM 93 SRL.**



De asemenea, obiectivul planului de reorganizare este acela al restructurării companiei astfel încât aceasta să își continue activitatea de construcții în afara insolvenței, cu șanse reale de a contracta proiecte noi prin participarea la licitații, care să contribuie la restructurarea companiei și la achitarea debitelor asumate.

#### 5.1. Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 133 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, planul va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare al Societății, prezentul plan de reorganizare va prevedea măsuri adecvate ce să asigure Societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și, în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți și finalmente acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor societății.

În conformitate cu art. 133 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, mecanismul reorganizării se referă la restructurarea patrimonială (financiară), operațională și corporativă a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți.

În esență, principalele MĂSURI prezentate prin plan se referă la:

MĂSURI ⇒	RESTRUCTURARE FINANCIARĂ	RESTRUCTURARE OPERAȚIONALĂ
a.	<i>Ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor înscrise în tabelul definitiv</i>	<i>Continuarea activității principale de execuție lucrări de construcții</i>
b.	<i>Eșalonarea datoriilor anterioare deschiderii procedurii, conform programului de plăți</i>	<i>Recuperarea creanțelor</i>
c.	<i>Eșalonarea datoriilor din observație conform art. 140 din Legea nr. 85/2014</i>	<i>Contractarea de noi proiecte</i>
d.	-	<i>Recuperarea garanțiilor de bună execuție</i>
e.	-	<i>Valorificarea bunurilor din patrimoniu</i>
f.	-	<i>Continuarea implementării măsurilor de restructurare și eficientizare a activității</i>

În subsidiar, ca MĂSURI ALTERNATIVE de realizare a planului de reorganizare a activității, se vor putea aplica și următoarele măsuri prevăzute de art. 133 din Legea nr. 85/2014:



- △ fuziunea sau divizarea debitorului, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței. În cazul divizării, dispozițiile art. 241<sup>1</sup> alin. (3) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu se aplică;
- △ lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, 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 debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la aceasta modalitate de stingere a creanței lor;
- △ lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra carora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);
- △ modificarea sau stingerea cauzelor de preferință, cu acordarea obligatorie în beneficiul creditorului titular a unei garanții sau protecții echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), până la acoperirea creanței acestora, inclusiv dobânzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevăzute de art. 61;
- △ modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii.

### 5.1.1. Măsuri de restructurare financiară

În ceea ce privește restructurarea financiară, se va proceda la ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor și eșalonarea unor datorii conform programului de plăți al planului de reorganizare, raportat la capacitatea financiară a societății în cadrul celor 3 ani de reorganizare. În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 36 luni (3 ani), conform cash-flow-ului și al programului de plăți prezentat în anexele 3 și 4 ale planului.

Astfel, reorganizarea este posibilă printr-un plan care să prevadă, printre altele, reduceri de creanțe, în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil prevăzut de Legea nr. 85/2014.

În urma confirmării planului de reorganizare, obligațiile societății se reduc în conformitate cu prevederile planului de reorganizare, dispozițiile alin. (2) al art. 181 fiind relevante în acest context<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup> 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. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile.

### 5.1.2. Măsurile de restructurare operațională

În prezent, societatea este administrată de dna. Maria-Diana Ionescu, în calitate de administrator special, căreia îi revine și conducerea societății. Din punct de vedere funcțional, societatea este împărțită în departamente cu atribuții clar definite.

**Strategia de redresare se bazează pe următorii piloni principali:**

- *Continuarea și finalizarea proiectelor importante*

Analiza perioadei de observație și a previziunilor financiare a condus la concluzia că proiectele în curs ale societății sunt proiecte esențiale pentru reușita planului de reorganizare. Analiza acestora este redată mai jos:

- I. *Acordul contractual – Contract de proiectare și execuție lucrări nr. 405/25.11.2020: Modernizare infrastructură de transport regional pe traseul Traian - Peceneaga - Ostrov - Dăeni - Făgărașu Nou*

#### △ **Descriere generală**

La data de 18.05.2020 între DELTA ACM 93 93 SRL – Asociat 2, OYL COMPANY HOLDING AG SRL – Liderul de Asociere, CONSTRUCT PEROM SRL – Asociat 3 și CREATIVE ROAD DESIGN SRL – Asociat 4, s-a semnat acordul de asociere nr. 1079, prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de JUDEȚUL TULCEA pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect Proiectare, asistență tehnică și execuție lucrări pentru obiectivul de investiție „Modernizare infrastructura de transport regional pe traseul Traian-Peceneaga-Ostrov-Dăeni-Făgărașu Nou” [Proiectul Tulcea].

Proiectul Tulcea este finanțat prin Programul Operațional Regional (POR 2014-2020), Prioritara 6 Îmbunătățirea infrastructurii rutiere de importanță regională, Prioritatea de Investiții 6.1 Stimularea mobilității regionale prin conectarea nodurilor secundare și terțiare la infrastructura TEN-T, inclusiv a nodurilor multimodale.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al celui mai bun raport calitate – preț prin evaluarea următorilor factori: Experiența deținută de Inginer pod (5%), Experiența deținută de Șef de Proiect (5%), Experiența deținută de Inginer drum (5%), precum și Prețul ofertei (85%), oferta comuna depusă de asociere, prin resursele puse împreună de către Asociați, a fost declarată câștigătoare a procedurii, întrunind cel mai bun punctaj.

Astfel, la data de 25.11.2020, Asociera OYL COMPANY HOLDING AG SRL – lider – DELTA ACM 93 SRL - CONSTRUCT PEROM SRL - CREATIVE ROAD DESIGN SRL a semnat Acordul contractual – Contract de proiectare și execuție lucrări nr. 405, prin intermediul căruia în urma raportului de atribuire a contractului de achiziție publică, Beneficiarul a acceptat oferta Antreprenorului (asociera) în vederea executării și finalizării Contractului având ca obiect modernizare infrastructură de transport regional pe traseul Traian-Peceneaga-Ostrov-Dăeni-Făgărașu Nou.

**Δ Date cu privire la Contract / Proiect**

<b>Beneficiar</b>	JUDEȚUL TULCEA
<b>Antreprenor</b>	Asociera OYL COMPANY HOLDING AG SRL - lider - DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL - CONSTRUCT PEROM SRL - CREATIVE ROAD DESIGN SRL
<b>Calitatea și cota în cadrul asocierii</b>	Asociat 2 – cota de participare 5%
<b>Valoare de contract acceptată</b>	83.927.235,14 lei fără TVA
<b>Valoare potrivit cotei delta Fără tva fără ajustare</b>	4.196.361,76 lei
<b>Procent profit delta</b>	8,20%
<b>Suma profit brut</b>	344.101,66 lei
<b>Suma profit net</b>	289.045,40 lei
<b>Formula de ajustare</b>	<p>Contractul va fi ajustat după următoarea metodă: Conform clauza 48.5, formula aplicabilă va fi:</p> $A_n = av + (1-av) * I_n/I_0,$ <p>unde:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- „An” este coeficientul de ajustare care urmează a fi aplicat valorii de contract estimate pentru lucrările realizate în luna „n” (sumele aferente punctului (a) din subclauza 50.1 [Situația de Lucrări], exclusiv lucrările evaluate pe baza Costului sau a prețurilor curente);</li> <li>- „av” este valoarea procentuală a plății în avans față de Prețul Contractului;</li> <li>- „In” este indicele de cost în construcții -</li> </ul>



	<p>total publicat de Institutul National de Statistica în Buletinul Statistic de Prețuri, la tabelul 15, aplicabil la data cu 90 de zile înainte de ultima zi a lunii „n”, aplicabil la luna în care a fost publicat în Buletinul Statistic de prețuri Indicele de cost în construcții rectificat;</p> <p>– „lo” este indicele de cost în construcții - total, aplicabil la Data de Referința (indicele de cost în construcții total, publicat în tabelul 15 din Buletinul Statistic de prețuri cu 30 de zile înainte de termenul limita pentru depunerea ofertelor)</p>
<p>Perioada de execuție – calculata de la ordinul/ordin Ele de începere proiectare/execuție</p>	<p>Durata în luni: 28 din care:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Durata servicii de proiectare – 4 luni;</li> <li>• Durata execuție lucrări – 24 luni;</li> </ul>
Perioada de garanție	5 ani de la data aprobării de către Beneficiar a Procesului-verbal la terminarea Lucrărilor
Plățile	30 de zile de la data primirii Certificatului de plată
Dobândă legală penalizatoare beneficiar	Beneficiarul datorează dobândă legală penalizatoare egală cu rata de referință BNR + 8 puncte procentuale, pentru nerespectarea obligațiilor privind plățile.
Garanție de bună execuție	5% din Prețul Contractului fără TVA
Sume reținute	10% din totalul sumelor reprezentând Lucrările executate pana la sfârșitul lunii la care se adaugă sau se scade, după caz, ajustarea prețurilor în conformitate cu clauzele contractuale/legale

#### **Δ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor**

Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare. Lucrările sunt executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociatul 2 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare cu respectarea Graficelor de Execuție astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 4.196.361,76 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută) se va realiza în conformitate cu prevederile HG 1/2018 (modelul de contract propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însușit prin semnarea Contractului în data de 25.11.2020).

**I. Contract de proiectare și execuție lucrări nr. 38919 din 22.03.2021 (151/22.03.2021) - Achiziție Execuție lucrări + Organizare de șantier + Furnizare dotări + proiectare tehnică și asistență tehnică în cadrul proiectului „Reabilitare căi de rulare ale transportului public în Municipiul Slobozia, cod SMIS 128390”**

**Δ Descriere generală**

În data de 01.07.2020, între DELTA ACM 93 SRL – Asociat 1, OYL COMPANY HOLDING AG SRL – Liderul de Asociere, CREATIVE ROAD DESIGN SRL, s-a semnat acordul de asociere nr. 2024, prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de Municipiul Slobozia pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect Proiectare, asistență tehnică și execuție lucrări pentru obiectivul de investiție „Achiziție Execuție lucrări + Organizare de șantier + Furnizare dotări + proiectare tehnică și asistență tehnică în cadrul proiectului „Reabilitare căi de rulare ale transportului public în Municipiul Slobozia, cod SMIS 128390”. [„Proiect căi de rulare Municipiul Slobozia”].

U.A.T. Municipiul Slobozia a lansat procedura de licitație având ca obiectiv achiziționarea de servicii elaborare proiect tehnic, documentații tehnice necesare în vederea obținerii avizelor/acordurilor/autorizațiilor la faza PT, asistență tehnică din partea proiectantului, execuție lucrări, organizare de șantier, furnizare dotări în cadrul proiectului Reabilitare căi de rulare ale transportului public în Municipiul Slobozia, cu finanțare nerambursabilă prin Programul Operațional Regional (POR) 2014-2020, axa prioritară 4 „Sprijinirea dezvoltării urbane durabile”.

Prin elaborarea documentației, U.A.T. Municipiului Slobozia a intenționat să realizeze un proiect pentru creșterea atractivității transportului public și a procentului de utilizare a acestui mod de transport, în cadrul distribuției modale a deplasărilor.

Principalele beneficii anticipate sunt:

- δ creșterea siguranței deplasărilor pentru toți participanții la trafic;
- δ creșterea atractivității transportului public alternativ și a procentului de utilizare a acestui mod de transport în cadrul distribuției modale a deplasărilor, prin reducerea duratei de călătorie;
- δ creșterea atractivității și siguranței deplasărilor cu bicicleta prin implementarea unui sistem ce respectă normele europene conform ISO 4210;

- δ reducerea emisiilor GES;
- δ creșterea gradului de accesibilitate al cetățenilor la punctele de interes din zona de influență a proiectului.

Astfel cum am arătat și mai sus, principalele categorii de servicii/lucrări care sunt supuse procedurii de Achiziție publică sunt următoarele:

- δ servicii de elaborare PT și detalii de execuție (memorii tehnice, breviare de calcul, caiete de sarcini, liste cu cantități de lucrări, piese desenate) PAC și POE;
- δ servicii de asistență tehnică din partea proiectantului pe parcursul executării lucrărilor;
- δ documentațiile necesare în vederea obținerii avizelor/acordurilor/autorizațiilor;
- δ investiția de bază;
- δ organizare de șantier.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al celui mai bun raport calitate – preț prin evaluarea următorilor factori:

- δ Prețul ofertei (55%) - Componenta financiară;
- δ Propunerea tehnică (5%) - Demonstrarea unei metodologii adecvate de implementare a contractului, precum și o planificare adecvată a resurselor umane și a activităților, respectiv abordarea propusă pe o serie de metodologii, metode și/sau instrumente testate recunoscute și care demonstrează o foarte bună înțelegere a contextului, respectiv a particularității sarcinilor stabilite în caietul de sarcini, în corelație cu aspectele-cheie;
- δ Propunerea tehnică (5%) - Demonstrarea unei metodologii adecvate de implementare a contractului, precum și o planificare adecvată a resurselor umane și a activităților, respectiv identificarea resurselor și realizările indicate, corelate deplin/în mare măsură cu complexitatea activităților propuse.
- δ Propunerea tehnică (10%) - Demonstrarea unei metodologii adecvate de implementare a contractului, precum și o planificare adecvată a resurselor umane și a activităților, respectiv indicarea responsabilităților în execuția contractului și interacțiunea între membrii echipei, inclusiv cele referitoare la managementul contractului, activitățile de suport și, dacă este cazul, distribuirea și interacțiunea sarcinilor și responsabilităților între operatorii din cadrul grupului;
- δ Experiența experților cheie concretizată în numărul de proiecte similare, respectiv Cerințe privind calificarea profesională a Managerului de Proiect (5%), respectiv - certificat Manager de proiect – CV - declarație de disponibilitate;



- δ Experiența experților cheie concretizată în numărul de proiecte similare, respectiv Cerințe privind calificarea profesională a Șefului de Șantier (5%), respectiv îndeplinirea următoarelor cerințe impuse privind calificarea profesională: - studii superioare cu specializare în domeniul construcții de drumuri. - diplomă de studii, - CV, - declarație disponibilitate (dacă este cazul);
- δ Experiența experților cheie concretizată în numărul de proiecte similare, respectiv Cerințe privind calificarea profesională a Inginerului având specializarea CFDP (5%), respectiv îndeplinirea următoarelor cerințe impuse privind calificarea profesională: - diplomă studii – CV - declarație de disponibilitate.

Oferta comuna depusă de Asocierie a fost declarată câștigătoare a procedurii, întrunind cel mai bun punctaj, ca urmare a aplicării factorilor de evaluare descriși mai sus. DELTA ACM 93 SRL și-a adus contribuția în cadrul Asocierii încă din faza de calificare, depunere DUAE, prin intermediul căreia Experiența similară a societății debitoare este determinantă în întrunirea condițiilor prevăzute în vederea demonstrării experienței similare.

Astfel, la data de 22.03.2021, Asocieria OYL COMPANY HOLDING AG SRL – lider – DELTA ACM 93 SRL - CREATIVE ROAD DESIGN SRL a semnat Contractul de proiectare și execuție lucrări nr. 38919 (nr. 151) prin intermediul căruia, în urma raportului de atribuire a contractului de achiziție publică, Beneficiarul a acceptat oferta Antreprenorului (asocieria) în vederea executării și finalizării Contractului având ca obiect Reabilitare căi de rulare ale transportului public în Municipiul Slobozia, cod SMIS 128390.

#### Δ Date cu privire la Contract/Proiect

Beneficiar	MUNICIPIUL SLOBOZIA
Antreprenor	Asocieria OYL COMPANY HOLDING AG SRL – lider – DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL - CREATIVE ROAD DESIGN SRL
Calitatea și cota în cadrul asocierii	Asociat 1 – cota de participare 14,7%
Valoare de Contract Acceptată	83.927.235,14 lei fără TVA
Valoare potrivit cotei Delta fără TVA fără ajustare	3.472.730,24 lei
Procent profit Delta	8,60%
Suma profit brut	298.654,80 lei
Suma profit net	250.870,03 lei
Formula de ajustare	NU
Perioada de execuție – calculata de la Ordinul/Ordin	Durata în luni: 15 din care:

ele de începere proiectare/ execuție	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Durata servicii de proiectare – 3 luni;</li> <li>• Durata execuție lucrări – 12 luni;</li> </ul>
Perioada de garanție	36 luni
Plățile	30 de zile de la data primirii facturii de către Achizitor, emisă pe baza situațiilor de lucrări verificate și acceptate de către acesta
Penalități pentru plățile efectuate de către Achizitor cu întârziere	Beneficiarul datorează ca penalități, o suma echivalentă cu o cotă procentuală de 0,1% pe zi aplicat asupra valorii obligațiilor neonorate în termenele stabilite
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA

### **Δ Date cu privire la derularea Contractului și finalizarea lucrărilor**

Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare. Lucrările sunt executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociatul 1 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare cu respectarea Graficelor de Execuție, astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 3.472.730,24 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută) se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale (modelul de contract propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însușit prin semnarea Contractului în data de 22.03.2021), respectiv în temeiul rapoartelor de progres/a situațiilor de plată provizorii, confirmate de către Achizitor, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii. Confirmarea acestora conduce la emiterea facturilor fiscale, generând astfel obligația de plată în termen de 30 de zile, conform Legii 72/2013.

**II. Contract de proiectare și execuție de lucrări privind realizarea obiectivului de investiții „Proiectare – faza adaptare la amplasament, execuție lucrări și asistență tehnică din partea proiectantului, aferente obiectivului de investiții – „Construire bazin de înot didactic Str. Aninis, nr. 17, sat Cornu de jos, comuna Cornu, județul Prahova”**

**Δ Descriere generală**

În data de 06.08.2020, între DELTA ACM 93 SRL – Asociat 1, HIDRO SALT – B- 92 SRL – Liderul de Asociere și B.B & Asociații Design SRL – Asociat 2, s-a semnat acordul de asociere nr. 740 prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de COMPANIA NAȚIONALĂ DE INVESTIȚII S.A. pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect Proiectare – faza adaptare la amplasament, execuție lucrări și asistență tehnică din partea proiectantului, aferente obiectivului de investiții – „Construire bazin de înot didactic Str. Aninis, nr. 17, sat Cornu de jos, comuna Cornu, județul Prahova”. [„Proiect bazin înot Cornu”].

Compania Națională de Investiții S.A. a lansat procedura de licitație având ca obiectiv achiziționarea de servicii împărțite pe următoarele capitole principale de cheltuieli: Obținerea și amenajarea terenului; Proiectare și asistență tehnică a proiectantului; Investiția de baza, Organizare de șantier.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al Prețului cel mai scăzut, iar departajarea ofertelor se face potrivit art. 138 alin. (2) din HG nr. 395/2016, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează; „În cazul în care două sau mai multe oferte sunt situate pe primul loc, autoritatea contractantă solicită ofertanților o nouă propunere financiară, iar contractul va fi atribuit ofertantului a cărui nouă propunere financiară are Prețul cel mai scăzut”.

Oferta comună depusă de Asociere, prin resursele puse împreună de către membrii Asociați, a fost declarată câștigătoare a procedurii, întrunind cel mai bun punctaj urmare a aplicării factorilor de evaluare descriși. DELTA ACM 93 SRL și-a adus contribuția în cadrul Asocierii încă din faza de calificare, depunere DUAE, prin intermediul căreia Experiența similară a DELTA ACM 93 SRL este determinantă în întrunirea condițiilor prevăzute în vederea demonstrării experienței similare.

Astfel, în data de 22.06.2021, Asocierea Hidro Salt-B-92 SRL – lider – DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL – B.B & Asociații Design SRL a semnat Contractul de proiectare și execuție lucrări nr. 463 prin intermediul căruia, în urma raportului de atribuire a contractului de Achiziție publică, Achizitorul a acceptat oferta Antreprenorului (asocierea) în vederea executării și finalizării Contractului, aferent obiectivului de investiții – „Construire bazin de înot didactic Str. Aninis, nr. 17, sat Cornu de jos, comuna Cornu, județul Prahova”.



△ Date cu privire la Contract/Proiect

Beneficiar	COMPANIA NAȚIONALĂ DE INVESTIȚII S.A.
Antreprenor	Asocierea Hidro Salt-B-92 SRL – DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL – B.B & Asociații Design SRL
Calitatea și cota în cadrul asocierii	Asociat 1 – cota de participare 10%
Valoare de Contract Acceptată	8.250.450,30 lei fără TVA
Valoare potrivit cotei Delta fără TVA fără ajustare	825.045,03 lei
Procent profit Delta	7%
Suma profit brut	57.753,15 lei
Suma profit net	48.512,65 lei
Formula de ajustare	<p>Actualizarea Prețului contractului cu indicele de inflație, se aplică doar în situația în care durata de execuție depășește 12 luni și rata</p> <p>anuală a inflației depășește pragul de 2,5%, aplicarea formulei de ajustare se face anual, dar nu mai devreme de 12 luni de la semnarea contractului. Actualizarea se aplică restului de executat, fără a se raporta la restul de plată în situația în care exista diferențe între acestea. Mecanismul specific realizării actualizării de preț este următorul: <math>Y = [(1+I)^{1/12} - 1] \times 100\%</math>, unde I = e rata anuală a inflației exprimată ca zecimala din 100 (adică 10%=0.10), iar Y = rata lunară a inflației exprimată ca procent. Evoluția indicilor poate fi consultată la adresa <a href="http://www.insse.ro">www.insse.ro</a>. În cazul în care ajustarea prin revizuire este de tipul unui coeficient de ajustare, iar acesta are valoare subunitară, Prețul contractelor nu se ajustează prin revizuire</p>
Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordin ele de incepere proiectare/execuție	<p>Durata în luni: 12 din care:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Durata servicii de proiectare – 1,5 luni;</li> <li>• Durata execuție lucrări – 10,5 luni;</li> </ul>
Perioada de garanție	36 luni
Plățile	60 de zile de la data primirii facturii de către Achizitor, emisă pe baza situațiilor de lucrări verificate și acceptate de către acesta
Efectele plăților efectuate de către Achizitor cu intarziere	Dacă Achizitorul nu face plata conform prevederilor Contractului, Antreprenorul poate transmite o notificare privind nerespectarea obligațiilor urmata ca în cazul în care în 14 zile de la data primirii notificării, Antreprenorul să poată suspenda execuția tuturor Lucrărilor/părți din acestea sau de a diminua ritmul execuției. Dacă neîndeplinirea obligației de plată persista pe o termen mai mare de 60 de zile de la data la care Achizitorul primește notificarea, Antreprenorul poate, printr-o a două notificare să ceara rezilierea contractului
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA

### **△ Date cu privire la derularea Contractului și finalizarea lucrărilor**

Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare. Lucrările sunt executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociatul 1 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare, cu respectarea Graficelor de Execuție, astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 825.045,03 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută) se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale (modelul de contract propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însușit prin semnarea Contractului în data de 22.06.2021), respectiv în temeiul situațiilor lunare de lucrări, confirmate de către Achizitor, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii. Confirmarea acestora conduce la emiterea facturilor fiscale, generând astfel obligația de plată în termen de 60 de zile, pentru următoarele sume: valoarea lucrărilor real executate, respectiv valoarea materialelor și a echipamentelor livrate pe șantier, în măsura în care Antreprenorul face dovada dobândirii calității de proprietar asupra acestora.

### **III. Contract de proiectare și execuție de lucrări privind realizarea obiectivului de investiții „Proiectare, execuție lucrări și asistență tehnică din partea proiectantului pe perioada execuției lucrărilor pentru obiectivul de investiție: „Bazin de înot didactic, municipiul Lupeni, localitate Lupeni, județul Hunedoara”**

#### **△ Descriere generală**

În data de 03.08.2020, între DELTA ACM 93 SRL – Asociat, BEST CHANCE SRL – Liderul de Asociere și SCUAR SRL – Asociat s-a semnat acordul de asociere nr. 3 prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de COMPANIA NAȚIONALĂ DE INVESTIȚII S.A. pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect Proiectare – faza adaptare la amplasament, execuție lucrări și asistență tehnică din partea proiectantului pe perioada execuției lucrărilor pentru obiectivul de investiție: „Bazin de înot didactic, municipiul Lupeni, localitate Lupeni, județul Hunedoara” [„Proiect bazin înot Lupeni”].

Compania Națională de Investiții S.A. a lansat procedura de licitație având ca obiectiv achiziționarea de servicii împărțite pe următoarele capitole principale de cheltuieli: Obținerea și

amenajarea terenului; Proiectare și asistență tehnică a proiectantului; Investiția de bază, Organizare de șantier, astfel cum au fost aprobate prin devizul general prin Ordinul MDRAP nr. 1605/22.04.2019.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al Prețului cel mai scăzut, iar departajarea ofertelor se face potrivit art. 138 alin. (2) din H.G. nr. 395/2016, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează; „Modul de departajare a ofertelor clasate pe primul loc având prețuri egale: Dacă două sau mai multe oferte clasate pe primul loc au prețurile egale, atunci pentru departajare, autoritatea contractantă va solicita prin intermediul SEAP ofertanților care au oferit cel mai mic preț, o nouă propunere financiară, caz în care contractul va fi atribuit ofertantului a cărui nouă propunere financiară are Prețul cel mai scăzut”.

Oferta comuna depusă de Asocierie, prin resursele puse împreună de către membrii Asociați, a fost declarată câștigătoare a procedurii, întrunind cel mai bun punctaj urmare a aplicării factorilor de evaluare sus-menționați. DELTA ACM 93 SRL și-a adus contribuția în cadrul Asocierii încă din faza de calificare, depunere DUAЕ, prin intermediul căreia Experiența similară a subscrisei este determinată în întrunirea condițiilor prevăzute în vederea demonstrării experienței similar.

Astfel, la data de 23.09.2021, asocieria BEST CHANCE SRL - DELTA ACM 93 SRL – SCUAR SRL a semnat Contractul de proiectare și execuție lucrări nr. 751 prin intermediul căruia, în urma raportului de atribuire a contractului de Achiziție publică, Achizitorul a acceptat oferta Antreprenorului (asocieria) în vederea executării și a finalizării Contractului, aferent obiectivului de investiții – „Bazin de înot didactic, municipiul Lupeni, localitate Lupeni, județul Hunedoara”.

#### Δ Date cu privire la Contract/Proiect

Beneficiar	COMPANIA NAȚIONALĂ DE INVESTIȚII S.A.
Antreprenor	BEST CHANCE SRL - DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL – SCUAR SRL
Calitatea și cota în cadrul asocierii	Asociat 1 – cota de participare 10%
Valoare de Contract Acceptată	8.475.167,00 lei fără TVA
Valoare potrivit cotei Delta fără TVA fără ajustare	847.516,70 lei
Procent profit Delta	6,10%
Suma profit brut	51.698,52 lei
Suma profit net	43.426,76 lei



Formula de ajustare

Actualizarea Prețului contractului cu indicele de inflație se aplică doar în situația în care durata de execuție depășește 12 luni și rata

anuală a inflației depășește pragul de 2,5%, aplicarea formulei de ajustare se face anual, dar nu mai devreme de 12 luni de la

semnarea contractului. Actualizarea se aplică restului de executat, fără a se raporta la restul de plată în situația în care există diferențe între acestea. Mecanismul specific realizării actualizării de preț este următorul:

$Y = [(1+I)^{1/12} - 1] \times 100\%$ , unde I = e rata anuală a inflației exprimată ca zecimală din 100 (adică 10%=0.10), iar Y = rata lunară a inflației exprimată ca procent. Evoluția indicilor poate fi consultată la adresa [www.insse.ro](http://www.insse.ro). În cazul în care ajustarea prin revizuire este de tipul unui coeficient de ajustare, iar acesta are valoare subunitară, Prețul contractelor nu se ajustează prin revizuire.

Începând cu data intrării în vigoare a Ordonanței Guvernului nr. 15 din 30.08.2021, ajustarea se va efectua în baza formulei:

$$V_a = C \times V_0$$

Unde:

unde:

"Va" reprezintă valoarea ajustată a solicitării de plată,

"C" reprezintă coeficientul de ajustare,

"Vo" reprezintă valoarea solicitării de plată conform prețurilor prevăzute în oferta care a stat la baza încheierii contractului,

(7) Coeficientul de ajustare se calculează utilizând următoarea formulă:

$$C = (\text{ICCM})_n / (\text{ICCM}_{\text{ian.2021}}) \times P + (1 - P),$$

unde:

- "P" reprezintă ponderea determinată în raport cu obiectul contractului, potrivit alin. (3),
- "ICCMn" reprezintă indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii anterioare solicitării de plată pentru care există valori ale acestuia diseminate oficial,
- "ICCM<sub>ian.2021</sub>" reprezintă indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii ianuarie 2021. Pentru contractele de Achiziție publică/sectoriale de lucrări încheiate începând cu data de 1 februarie 2021,

	"ICCM <sub>ian.2021</sub> " se asimilează indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii încheierii contractului.
Perioada de execuție - calculată de la Ordinul/Ordin ele de începere proiectare/ execuție	Durata în luni: 12 din care: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Durata servicii de proiectare - 1,5 luni;</li> <li>• Durata execuție lucrări - 10,5 luni;</li> </ul>
Perioada de garanție	36 luni
Plățile	60 de zile de la data primirii facturii de către Achizitor, emisă pe baza situațiilor de lucrări verificate și acceptate de către acesta
Efectele plăților efectuate de către Achizitor cu întârziere	Dacă Achizitorul nu face plata conform prevederilor Contractului, Antreprenorul poate transmite o notificare privind nerespectarea obligațiilor urmată ca în cazul în care în 14 zile de la data primirii notificării, Antreprenorul să poată suspenda execuția tuturor Lucrărilor/părți din acestea sau de a diminua ritmul execuției. Dacă neîndeplinirea obligației de plată persistă pe un termen mai mare de 60 de zile de la data la care Achizitorul primește notificarea, Antreprenorul poate, printr-o a doua notificare să ceară rezilierea contractului
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA

#### △ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor

Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare, în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare. Lucrările sunt executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociatul 1 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare cu respectarea Graficelor de Execuție astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 847.516,70 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută) se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale (modelul de contract propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însușit prin semnarea Contractului în data de 23.09.2021), respectiv în temeiul situațiilor lunare de lucrări, confirmate de către Achizitor, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii. Confirmarea acestora conduce la emiterea facturilor fiscale, generând astfel obligația de plată în termen de 60 de zile, pentru următoarele sume: valoarea lucrărilor real executate și valoarea materialelor și

echipamentelor livrate pe șantier, în măsura în care Antreprenorul face dovada dobândirii calității de proprietar asupra acestora.

**IV. Contract de proiectare și execuție de lucrări privind realizarea obiectivului de investiții „Proiectare – faza adaptare la amplasament, execuție lucrări și asistență tehnică din partea proiectantului pe perioada execuției lucrărilor pentru obiectivul de investiție: „Construire bazin de înot didactic în localitatea Balș, strada Nicolae Bălcescu nr. 2B, județul Olt”**

**△ Descriere generală**

În data de 25.08.2020, între DELTA ACM 93 SRL – Asociat, BEST CHANCE SRL – Liderul de Asociere și SCUAR SRL – Asociat, a fost semnat acordul de asociere nr. 5 prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de Compania Națională de Investiții S.A. pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect Proiectare – faza adaptare la amplasament, execuție lucrări și asistență tehnică din partea proiectantului pe perioada execuției lucrărilor pentru obiectivul de investiție: „Construire bazin de înot didactic în localitatea Balș, strada Nicolae Bălcescu nr. 2B, județul Olt” [„Proiect bazin înot Balș”].

Compania Națională de Investiții S.A. a lansat procedura de licitație având ca obiectiv achiziționarea de servicii împărțite pe următoarele capitole principale de cheltuieli: Obținerea și amenajarea terenului; Proiectare și asistență tehnică a proiectantului; Investiția de bază, Organizare de șantier.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al Prețului cel mai scăzut, iar departajarea ofertelor se face potrivit art. 138 alin. (2) din H.G. nr. 395/2016, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează: „În cazul în care două sau mai multe oferte sunt situate pe primul loc, autoritatea contractantă solicită ofertanților o nouă propunere financiară, iar contractul va fi atribuit ofertantului a cărui nouă propunere financiară are Prețul cel mai scăzut”.

Oferta comună depusă de Asociere, prin resursele puse împreună de către membrii Asociați, a fost declarată câștigătoare a procedurii, întrucât cel mai bun punctaj urmare a aplicării factorilor de evaluare descriși mai sus. DELTA ACM 93 SRL și-a adus contribuția în cadrul Asocierii încă din faza de calificare, depunere DUAЕ, prin intermediul căreia Experiența similară a DELTA ACM 93 SRL este determinantă în îndeplinirea condițiilor prevăzute în vederea demonstrării experienței similare.

Astfel, la data de 26.05.2021, asocierea BEST CHANCE SRL - DELTA ACM 93 SRL – SCUAR SRL a semnat Contractul de proiectare și execuție lucrări nr. 386 prin intermediul căruia, în urma raportului de atribuire a contractului de Achiziție publică, Achizitorul a acceptat oferta



Antreprenorului (asocierea) în vederea executării și finalizării Contractului, aferent obiectivului de investiții – „Construire bazin de înot didactic în localitatea Balș, strada Nicolae Bălcescu nr.2B, județul Olt”.

**Δ Date cu privire la Contract/Proiect**

Beneficiar	COMPANIA NAȚIONALĂ DE INVESTIȚII S.A.
Antreprenor	BEST CHANCE SRL - DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL – SCUAR SRL
Calitatea și cota în cadrul asocierii	Asociat 1 – cota de participare 10%
Valoare de Contract Acceptată	8.475.167,00 lei fără TVA
Valoare potrivit cotei Delta fără TVA fără ajustare	847.516,70 lei
Procent profit Delta	7,20%
Suma profit brut	61.021,20 lei
Suma profit net	51.257,81 lei
Formula de ajustare	<p>Actualizarea Prețului contractului cu indicele de inflație se aplică doar în situația în care durata de execuție depășește 12 luni și rata anuală a inflației depășește pragul de 2,5%, aplicarea formulei de ajustare se face anual, dar nu mai devreme de 12 luni de la semnarea contractului. Actualizarea se aplică restului de executat, fără a se raporta la restul de plată în situația în care există diferențe între acestea. Mecanismul specific realizării actualizării de preț este următorul:</p> <p><math>Y = [(1+I)^{1/12} - 1] \times 100\%</math>, unde I = e rata anuală a inflației exprimată ca zecimală din 100 (adică 10%=0.10), iar Y = rata lunară a inflației exprimată ca procent. Evoluția indicilor poate fi consultată la adresa <a href="http://www.insse.ro">www.insse.ro</a>. În cazul în care ajustarea prin revizuire este de tipul unui coeficient de ajustare, iar acesta are valoare subunitară, Prețul contractelor nu se ajustează prin revizuire.</p>
Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordin ele de incepere proiectare/execuție	<p>Durata în luni: 12 din care:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Durata servicii de proiectare – 1,5 luni;</li> <li>• Durata execuție lucrări – 10,5 luni;</li> </ul>
Perioada de garanție	36 luni

Plățile	60 de zile de la data primirii facturii de către Achizitor, emisă pe baza situațiilor de lucrări verificate și acceptate de către acesta
Efectele plăților efectuate de către Achizitor cu întârziere	Dacă Achizitorul nu face plata conform prevederilor Contractului, Antreprenorul poate transmite o notificare privind nerespectarea obligațiilor urmată ca în cazul în care în 14 zile de la data primirii notificării, Antreprenorul să poată suspenda execuția tuturor Lucrărilor/părți din acestea sau de a diminua ritmul execuției. Dacă neîndeplinirea obligației de plată persistă pe un termen mai mare de 60 de zile de la data la care Achizitorul primește notificarea, Antreprenorul poate, printr-o a doua notificare să ceară rezilierea contractului
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA

#### **Δ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor**

Pentru lucrările ce fac obiectul Contractului (desi semnat in 2021), nu a fost emis Ordin de începere de către Achizitor, condiție esențială pentru demararea acestora. La momentul primirii Ordinului de începere, lucrările vor fi executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociatul 1 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare cu respectarea Graficelor de Execuție astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate până la limita sumei de 847.516,70 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută), se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale (modelul de contract propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însușit prin semnarea Contractului în data de 26.05.2021), respectiv în temeiul situațiilor lunare de lucrări, confirmate de către Achizitor, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii. Confirmarea acestora conduce la emiterea facturilor fiscale, generând astfel obligația de plată în termen de 60 de zile, pentru următoarele sume: valoarea lucrărilor real executate și valoarea materialelor și echipamentelor livrate pe șantier, în măsura în care Antreprenorul face dovada dobândirii calității de proprietar asupra acestora.

#### **V. Contract de execuție lucrări de construire pasaj suprateeran pentru fluidizarea traficului auto în zona Cățelu (București)**

##### **Δ Descriere generală**

În data de 17.06.2021, între DELTA ACM 93 SRL – Asociat 1 și ALGORITHM RESIDENTIAL S3 SRL – Liderul de Asociere, s-a semnat acordul de asociere nr. 802 prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de SECTOR 3 (PRIMĂRIA SECTOR 3 BUCUREȘTI) pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect lucrări de execuție pentru realizarea obiectivului de investiții „Construire pasaj supratean pentru fluidizarea traficului auto în zona Cățelu” [„Proiect pasaj Cățelu”].

SECTOR 3 (PRIMĂRIA SECTOR 3 BUCUREȘTI) a lansat procedura de licitație având ca obiect executare de lucrări în vederea realizării unui pasaj rutier supratean cu două benzi pe sens de deplasare, care să traverseze intersecția pe direcția Șoseaua Gării Cățelu - Strada Drumul Între Tarlale, pentru a separa traficul auto de cel feroviar se propune amenajarea unei variante de trecere rutieră superioară, peste calea ferată, cu un pasaj rutier poziționat pe direcția Drumul Între Tarlale - Șoseaua Gării Cățelu cu rol de trecere denivelată peste calea ferată.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al Prețului cel mai scăzut, cu întrunirea însă a tuturor condițiilor de calificare și eligibilitate prevăzute de Legea nr. 98/2016 și de orice alte prevederi legale incidente.

Oferta comuna depusă de Asociere, prin resursele membrilor Asociați, a fost declarată câștigătoare, întrunind cel mai bun punctaj ca urmare a aplicării factorilor de evaluare descriși mai sus. DELTA ACM 93 SRL și-a adus contribuția în cadrul Asocierii încă din faza de calificare, depunere DUAЕ, prin intermediul căreia Experiența similară a societății debitoare este determinantă în întrunirea condițiilor prevăzute în vederea demonstrării experienței similare.

#### △ Date cu privire la Contract/Proiect

Beneficiar	SECTOR 3 (PRIMĂRIA SECTOR 3 BUCUREȘTI)
Antreprenor	Asocierea ALGORITHM RESIDENTIAL S3 SRL – lider – DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL
Calitatea și cota în cadrul asocierii	Asociat 1 – cota de participare 10%
Valoare de Contract Acceptată	20.470.815,46 lei fără TVA
Valoare potrivit cotei Delta fără TVA fără ajustare	2.047.081,55 lei
Procent profit Delta	5,50%
Suma profit brut	112.589,49 lei
Suma profit net	94.575,17 lei
Formula de ajustare	NU



Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordinile de începere proiectare/ execuție	• Durata execuție lucrări – 12 luni;
Perioada de garanție	36 luni
Plățile	30 de zile de la data primirii facturii de către Achizitor, emisă pe baza situațiilor de lucrări verificate și acceptate de către acesta
Penalități pentru plățile efectuate de către Achizitor cu întârziere	Beneficiarul datorează ca penalități, o sumă echivalentă cu o cota procentuală de 0,1% pe zi aplicat asupra valorii obligațiilor neonorate în termenele stabilite
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA

#### Δ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor

Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare. Lucrările sunt executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociații 1 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare cu respectarea Graficelor de Execuție, astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 2.047.081,55 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută) se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale aferente modelului propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însoțit prin semnarea Contractului.

#### VI. *Contract de execuție de lucrări (rest de execuție) „canalizare menajeră satele Vaidei, Curpen, Alexeni, Stănești, Valari și Parvulesti, Comuna Stănești, Județul Gorj”*

##### Δ Descriere generală

În data de 23.12.2021, între DELTA ACM 93 SRL – Asociații 2 și FORAGE WATER SRL – Liderul de Asociere- Asociații 1, s-a semnat acordul de asociere nr. 1 prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea participării la licitația publică organizată de COMUNA STĂNEȘTI (PRIMĂRIA STĂNEȘTI) pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect LUCRĂRI (REST DE EXECUȚIE) „Canalizare menajeră Satele Vaidei, Curpen, Alexeni, Stănești, Valari și Parvulesti, Comuna Stănești, Județul Gorj” [„Proiect canalizare menajeră Com. Stănești”].

COMUNA STĂNEȘTI (PRIMĂRIA STĂNEȘTI) a lansat procedura de licitație având ca obiectiv achiziționarea de lucrări împărțite pe următoarele capitole principale de cheltuieli: Cheltuieli cu amenajări pentru protecția mediului, Cheltuieli pentru asigurarea utilităților, Construcții și instalații, Montaj utilaje, Utilaje și echipamente cu montaj, dotări, respectiv organizare de șantier, conform devizului general al investiției.

Raportat la valoarea contractului, criteriul de atribuire ales de către Autoritatea contractantă a fost acela al Prețului cel mai scăzut, iar departajarea ofertelor se face după cum urmează; „În situația în care două sau mai multe oferte obțin același punctaj pentru factorul de evaluare „Prețul ofertei”, autoritatea contractantă va recurge la solicitarea transmiterii de către operatorii economici de documente care conțin noi prețuri (reofertare de preț) până la momentul în care se va realiza o departajare a ofertelor pe poziții distincte în clasament”.

Oferta comuna depusă de Asocieră, prin resursele puse împreună de către membrii Asociați, a fost declarată câștigătoare a procedurii, întrunind cel mai bun punctaj urmare a aplicării factorilor de evaluare sus-menționate. DELTA ACM 93 SRL și-a adus contribuția în cadrul Asocierii încă din faza de calificare, depunere DUAÉ, prin intermediul căreia Experiența similară a subscrisei este determinantă în întrunirea condițiilor prevăzute în vederea demonstrării acestei condiții de participare.

Astfel, la data de 09.03.2022, asocieră FORAGE WATER SRL - DELTA ACM 93 SRL a semnat Contractul de lucrări nr. 1568 prin intermediul căruia, în urma raportului de atribuire a contractului de achiziție publică, Achizitorul a acceptat oferta Antreprenorului (asocieră) în vederea executării și finalizării Contractului, aferent obiectivului de investiții – Proiect canalizare menajeră Com. Stănești.

#### △ Date cu privire la Contract/Proiect

<b>Beneficiar</b>	COMUNA STĂNEȘTI
<b>Antreprenor</b>	FORAGE WATER SRL - DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL
<b>Calitatea și cota în cadrul asocierii</b>	Asociat 2 – cota de participare 5%
<b>Valoare de Contract Acceptată</b>	7.726.473,23 lei fără TVA
<b>Valoare potrivit cotei Delta fără TVA fără ajustare</b>	386.323,66 lei
<b>Procent profit Delta</b>	7,70%
<b>Suma profit brut</b>	29.746,92 lei
<b>Suma profit net</b>	24.987,41 lei

<p>Formula de ajustare</p>	<p>Începând cu data intrării în vigoare a Ordonanței Guvernului nr. 15 din 30.08.2021, ajustarea se va efectua în baza formulei:</p> $V_a - C \times V_0$ <p>Unde:</p> <p>unde:</p> <p>"Va" reprezintă valoarea ajustată a solicitării de plată,</p> <p>"C" reprezintă coeficientul de ajustare,</p> <p>"Vo" reprezintă valoarea solicitării de plată conform prețurilor prevăzute în oferta care a stat la baza încheierii contractului,</p> <p>(7) Coeficientul de ajustare se calculează utilizând următoarea formulă:</p> $C = (ICCM)_n / (ICCM_{ian.2021}) \times P + (1 - P),$ <p>unde:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- "P" reprezintă ponderea determinată în raport cu obiectul contractului, potrivit alin. (3),</li> <li>- "ICCMn" reprezintă indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii anterioare solicitării de plată pentru care există valori ale acestuia diseminate oficial,</li> <li>- "ICCM<sub>ian.2021</sub>" reprezintă indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii ianuarie 2021. Pentru contractele de Achiziție publică/sectoriale de lucrări încheiate începând cu data de 1 februarie 2021, "ICCM<sub>ian.2021</sub>" se asimilează indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii încheierii contractului.</li> </ul> <p>C = coeficient statistic al creșterii prețurilor la cheltuielile cu materialele din contract. Acesta reprezintă creșterea prețurilor cu materialele din construcții din luna anterioară situației de plată raportată la luna ianuarie 2022 sau mai recent dacă lucrarea a început după luna ianuarie 2021</p> $C = (ICCM)_n / ICCM_{ian.2021}$ <p>unde:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- "ICCMn" reprezintă indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii anterioare solicitării de plată pentru care există valori ale acestuia diseminate oficial,</li> </ul>
----------------------------	---



	<p>- "ICCMian.2021" reprezintă indicele de cost în construcții pentru costul materialelor aferent lunii ianuarie 2021.</p> <p>Lucrările supuse licitației se încadrează în tipul de lucrări definit în OG 15/2021 la art. 2 alin i), respectiv construcții inginerești reparații – 46,82 %</p> <p>Indicii de cost în construcții pentru costul materialelor (ICCM sunt prezentați de către Institutul National de Statistica și publicați lunar în Buletinul Statistic de Prețuri în tabelul 15 „Indicii de cost în construcții pe categorii de obiecte și pe elemente de structură”</p>
Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordin ele de începere proiectare/ execuție	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Durata execuție lucrări – 20 luni;</li> </ul>
Perioada de garanție	60 luni
Plățile	30 de zile de la data acceptării situației de plată pe baza facturii emise de către Executant
Efectele plăților efectuate de către Achizitor cu întârziere	Penalități de întârziere în cuantum de 0,1% pe zi calculate după 28 de zile de la expirarea termenului de plată pana la îndeplinirea efectiva a obligațiilor.
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA

#### **Δ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor**

Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare. Lucrările sunt executate de către Asociați, inclusiv de către DELTA ACM 93 SRL, în limita cotei de participare din cadrul acordului de asociere.

În ceea ce privește lucrările aferente cotei deținute de Asociatul 1 - DELTA ACM 93 SRL, acestea vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare cu respectarea Graficelor de Execuție astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 386.323,66 lei, fără TVA (valoare proporțională cu cota deținută) se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale (modelul de contract propus de către Achizitor prin documentația de atribuire și însușit prin semnarea Contractului în data de 26.05.2021), respectiv în temeiul situațiilor lunare de lucrări, confirmate de către Achizitor, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii. Confirmarea acestora conduce la emiterea facturilor fiscale, generând astfel obligația de plată în termen de 30 de zile.

**VII. Acord cadru nr. 26489/81/11.06.2010 având ca obiect „Lucrări de extindere rețea de alimentare cu apă și canalizare, instalații de pompare și reabilitare stradală în Municipiul Hunedoara (Proiectare- SF/DALI, PT, DE, CS, DTAC + execuție)”**

**Δ Descriere generală**

Urmare a procedurii de Achiziție publică organizată de către Municipiul Hunedoara, ca autoritate contractantă pentru atribuirea acordului - cadru având ca obiect „Lucrări de extindere rețea de alimentare cu apă și canalizare, instalații de pompare și reabilitare stradală în Municipiul Hunedoara (Proiectare- SF,PT,DE + execuție )”, având drept criteriu de atribuire „cel mai bun raport calitate – preț”, DELTA ACM 93 SRL, cu oferta individuală, a fost declarată câștigătoare, fiind încheiat în acest sens Acordul cadru nr. 26489/81/11.06.2010.

Conform principiilor și a termenilor definiți prin normele aplicabile în domeniul achizițiilor publice, acordul - cadru are ca obiect stabilirea termenilor și a condițiilor generale care guvernează contractele de Achiziție publică ce urmează a fi atribuite într-o anumită perioadă, în special în ceea ce privește Prețul și, după caz, cantitățile avute în vedere.

Ținând cont de aceasta, în perioada de valabilitate a acordului-cadru, între DELTA ACM 93 SRL, în calitate de executant și Municipiul Hunedoara, în calitate de Achizitor au fost încheiate o serie de contracte subsecvente.

Astfel, în data de 02.06.2014 a fost încheiat Contractul subsecvent nr. 4-64/35147/02.06.2014 având ca obiect executarea și finalizarea lucrărilor de extindere rețea de alimentare cu apă și canalizare, instalații de pompare și reabilitare stradală în Municipiul Hunedoara (Proiectare- SF,PT,DE + execuție) printre care și la următoarele amplasamente:

Lucrări de extindere rețea de alimentare cu apa și canalizare	LUNGIME
	(m)
strada Cantacuzino - canalizare pluviala	215
strada Cantacuzino - canalizare menajeră	215
strada cuprins între străzile Marinescu și Chizid - canalizare menajeră	600
strada Cantacuzino - alimentare cu apa	215
<b>TOTAL LUNGIME (m)</b>	<b>1245</b>

Din cadrul acestui Contract subsecvent, la data întocmirii prezentului plan de reorganizare, ne regăsim în cursul execuției lucrărilor aferente rețelei de canalizare dintre Străzile Marinescu și

Chizid (canalizare menajeră), durata de execuție pentru acest obiectiv fiind prelungită succesiv prin încheierea unor acte adiționale, emenate de la Autoritatea contractantă.

**Δ Date cu privire la Contract subsecvent/ Rest rămas de executat**

Beneficiar	MUNICIPIUL HUNEDOARA
Antreprenor	DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ 93 SRL
Cota de participare	100%
Valoare de Contract Acceptată	19.304.631,87 lei fără TVA
Valoare rămasă din Contract	225.069,53 lei
Procent profit Delta	3%
Suma profit brut	6.752,09 lei
Suma profit net	5.671,75 lei
Formula de ajustare	<p>Aplicabila numai după o perioadă de cel puțin 12 luni de la data semnării de către părți a Acordului cadru.</p> <p>Ajustarea prețurilor unitare ofertate se realizează pe baza Rata anuale a inflației publicată de Institutul Național de Statistică (INS). prin aplicarea următoarei formule de ajustare:</p> $V = V_{(0)} \times R_{IA}$ <p>unde,</p> <p>V = valoarea ajustată</p> <p><math>V_{(0)}</math> = valoarea reperelor de preț</p> <p><math>R_{IA}</math> = rata anuală a inflației calculată de INS.</p>
Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordin ele de începere proiectare/execuție	<ul style="list-style-type: none"> <li>Durata execuție lucrări – 12 luni de la data emiterii ordinului de începere a lucrărilor pentru fiecare locație în parte</li> </ul>
Perioada de garanție	36 luni
Plățile	28 de zile de la data înregistrării facturilor executantului la Direcția Tehnică din cadrul primăriei Municipiului Hunedoara, emise în baza situației de lucrări confirmate de Achizitor
Efectele plăților efectuate de către Achizitor cu întârziere	Penalități de întârziere în cuantum de 0,15% pe zi calculate după 28 de zile de la expirarea termenului de plată până la îndeplinirea efectivă a obligațiilor
Garanție de Bună Execuție	5 % din valoarea contractului fără TVA



### **△ Date cu privire la derularea Contractului și finalizarea lucrărilor**

Cu toate că Acordul-cadru a fost încheiat în anul 2010, reglementând drepturile și obligațiile generale ale derulării relațiilor contractuale, Contractul subsecvent a fost încheiat în anul 2014, iar potrivit principiilor care guvernează achizițiile publice, acesta își extinde valabilitatea în timp până la finalizarea acestui ultim Contract subsecvent.

Finalizarea acestuia este strâns legată de îndeplinirea tuturor condițiilor de recepție, pentru fiecare din obiectivele ce fac obiectul său, motiv pentru care a fost prelungit succesiv până în data de 31.03.2023, fiind efectuate demersuri pentru o nouă prelungire.

Astfel, Contractul se află în perioada de implementare a proiectului, lucrările fiind în derulare în vederea realizării obiectivului în termenele prevăzute în contract, astfel cum au fost acestea modificate prin acte adiționale și/sau ordine de sistare.

Lucrările au fost și sunt executate de către DELTA ACM 93 SRL, ca executant unic, într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare, cu respectarea Graficelor de Execuție, astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Restul rămas de executat este în quantum de 225.069,53 lei, fără TVA, iar decontarea acestuia se va realiza în conformitate cu prevederile contractuale, în temeiul situațiilor lunare de lucrări, confirmate de către Achizitor. Termenul de plată este de 28 de zile de la data înregistrării facturilor executantului la Direcția Tehnică din cadrul Primăriei Municipiului Hunedoara, emise în baza situației de lucrări confirmate de Achizitor.

**VIII. Acordul Contractual nr. 92/67536/15.11.2011 având ca obiect „Întocmirea fazelor de proiectare PT+DE, asistență tehnică și execuție lucrări pentru obiectivul de investiții <Modernizarea centurii rutiere a Municipiului BUCUREȘTI între A1-DN 7 și DN 2 – A2, Lot 1: Sector A1 (km 55+465) – DN7 (km 64+160)>”**

### **△ Descriere generală**

În data de 28.09.2011, între DELTA ACM 93 SRL - Lider de Asociere, AZVIRT LLC – Asociat 2 și MAXIDESIGN SRL - Asociat 3, s-a semnat acordul de asociere [denumit în continuare și „Acordul de asociere”], prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea ofertării în cadrul procedurii de Achiziție organizată de Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România S.A. (CNADNR S.A.), actuala CNAIR, pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect „Întocmirea fazelor de proiectare PT+DE, asistență tehnică și execuție lucrări pentru obiectivul de

investiții <Modernizarea centurii rutiere a Municipiului BUCUREȘTI între A1-DN 7 și DN 2 – A2, Lot 1: Sector A1 (km 55+465) – DN7 (km 64+160)>”.

Oferta comună depusă de Asocierie a fost declarată câștigătoare, astfel că, între Autoritatea contractantă și Asocierie a fost încheiat în data de 15.11.2011, Acordul Contractual nr. 92/67536 [„Contractul”], modificat ulterior prin Actul adițional nr. 1 din data de 25.11.2012 și Actul Adițional nr. 2 din data de 12.12.2013.

Contractul a îmbrăcat forma unui contract tip FIDIC - Cartea Galbenă, ediția 1999 - Condiții de contract pentru Echipamente și Construcții inclusiv Proiectare - Pentru echipamente electrice și mecanice și pentru clădiri și lucrări ingineresti proiectate de către Antreprenor.

Valoarea de Contract acceptată a fost stabilită la suma de 106.611.115,99 lei, fără TVA.

În cadrul Asocierii, executarea efectivă a lucrărilor cădea în sarcina Asociaților 1 și 2, respectiv DELTA ACM 93 SRL și AZVIRT LLC, în baza proiectului întocmit de proiectantul Asociatul 3, MAXIDESIGN SRL. În data de 29.09.2011, Acordul de asociere a fost modificat prin încheierea unui Addendum prin care Asociații au stabilit că Liderul va prelua întreaga execuție a lucrărilor implicit și întreaga răspundere, încasând contravaloarea acestora.

În vederea îndeplinirii obligațiilor contractuale, DELTA ACM 93 SRL a solicitat Alpha Bank S.A. emiterea unei scrisori de garanție bancară pentru suma de 10.661.115,60 lei, reprezentând 10% din valoarea Contractului, fără TVA. Față de această Cerere, în data de 06.02.2012, a fost emisă Scrisoarea de garanție bancară cu referința 1081LGC130500001, a cărei valabilitate a fost prelungită până în data de 17.07.2023.

Ulterior, în perioada 2012-2019, au fost întocmite și transmise multiple grafice de execuție revizuite, ultimul în aprilie 2019 care prevedea data de finalizare a lucrărilor 12.03.2020, în cadrul căruia procentul total de execuție a proiectului era de 86,5%, reprezentând o parte substanțială din contract.

Cu toate acestea, Autoritatea contractantă (Beneficiarul), în data de 21.06.2019, a transmis către DELTA ACM 93 SRL Adresa nr. 43586 – Înștiințare de Reziliere conform prevederilor sub-clauzei 15.2 (Rezilierea Contractului de către Beneficiar).

În contextul înștiințării de reziliere, au fost introduse acțiuni în instanță, **situația litigioasă dintre părți fiind următoarea:**

Având în vedere starea de insolvență în care se regăsea societatea DELTA ACM 93 SRL în data de 21.06.2019, respectiv în prima lună de la declararea stării de insolvență, CITR Filiala

BUCUREȘTI SPRL, în calitate de administrator judiciar, a transmis către CNAR Adresa nr. 6055 prin care a solicitat Beneficiarului să ia act de faptul că:

„administratorul judiciar își exprimă intenția de menținere a Contractului (...), intenție exprimată în interiorul termenului de 3 luni de la deschiderea procedurii de insolvență și care își va produce efectele până la finalizarea analizei contractelor aflate în derulare în care Delta ACM 93 SRL este parte”.

În pofida acestui aspect, în data de 08.07.2019, Beneficiarul a emis Documentul constatator negativ nr. 47590 din aceeași dată.

Atât față de Înștiințarea de reziliere, cât și față de Documentul constatator, CITR Filiala BUCUREȘTI SPRL, a formulat, în calitate de administrator judiciar al Antreprenorului, acțiune în anulare prin care a solicitat să se constate caracterul nelegal al adresei nr. 92/43586/21.06.2019 emisă de CNAIR, cerere care a fost înregistrată sub nr. 15563/3/2019/a95 pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă.

Soluția pronunțată în cadrul dosarului sus-indicat, în data de 22.11.2021, este următoarea: „Admite cererea. Dispune anularea adresei de reziliere nr. 92/43586/21.06.2019 emisă de către pârâta CNAIR, precum și a documentului constatator nr. 92/47590/8.07.2019. Admite cererile de intervenție accesorie. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare prin BPI. Cererea de apel se va depune la Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței astăzi 22.11.2021”, rămasă definitivă prin respingerea apelului formulat de către CNAIR.

Derularea Contractului și nerespectarea de către Beneficiar a obligațiilor de predare a amplasamentului/amplasamentelor a condus la imposibilitatea de finalizare și de predare a întregii lucrări de către Antreprenor, însă cu menținerea obligației de întreținere a sectoarelor de lucrări deja executate și deschise circulației. Având în vedere faptul că Beneficiarul nu a avansat nicio dată certă privind predarea amplasamentelor libere de sarcini pentru finalizarea lucrărilor de poduri (demolarea locuințelor aflate pe amplasament), nefiind finalizată procedura de expropriere potrivit Legii nr. 255/2010 privind exproprierea pentru cauză de utilitate publică, necesară realizării unor obiective de interes național, județean și local, riscul privind lucrările executate/remedierile s-ar fi regăsit și ar fi rămas în sarcina Antreprenorului pe o perioadă de timp nedeterminată, iar orice deteriorări, degradări ar fi căzut în sarcina acestuia, fără însă a se afla în culpa privind imposibilitatea de avansare și terminare a lucrărilor.

Menținerea traficului pe Sectoarele de lucrări executate, deși nu exista această obligație a DELTA ACM 93 SRL (răspunzând solicitărilor exprese, dar nescrise ale Beneficiarul pentru a decongestiona traficul, într-o zonă puternic tranzitată) a generat costuri suplimentare în sarcina



debitoarei, dată fiind uzura normală a acestora, accentuată de traficul greu (fiind șosea de Centură afectată în special transportului rutier de mărfuri), cu atât mai mult cu cât, CNAIR nu a fost de acord cu efectuarea recepției parțiale a lucrărilor, Sub-clauzei 10.1 din Contract, dar și Regulamentului nr. 273/1994 privind recepția lucrărilor de construcții.

Pe parcursul derulării Contractului, DELTA ACM 93 SRL a formulat în temeiul art. 20.1. o serie de revendicări (4,6,8) privind neeliberarea amplasamentului (lipsa exproprierilor) și costurile suplimentare generate de această situație, către Inginer. Prin intermediul adreselor transmise cu privire la Modul de soluționare interimar, Inginerul a comunicat următoarele: „Datorită faptului că nici la această dată terenul nu este liber de sarcini, circumstanțele care au determinat revendicarea au un efect continuu. Având în vedere adresa Delta cu nr. 3713/20.07.2017 în care sunt prezentate pozițiile km cu probleme de exproprieri și la această dată, Inginerul consideră că data de închidere a cauzei generatoare a Revendicărilor va fi momentul soluționării tuturor problemelor menționate în adresă. La acel moment, Inginerul va calcula durata de Prolungire a Perioadei de Execuție și va putea emite un Mod de Soluționare Final”.

Astfel, față de Sentința sus-indicată care a avut ca efect repunerea contractului în vigoare, după o perioadă de mai bine de 2 ani, s-a ajuns la necesitatea lămuririi tuturor aspectelor de ordin contractual, tehnic și procedural pentru demararea lucrărilor cât mai curând posibil (aspect dorit de DELTA ACM 93 SRL pe tot parcursul derulării Contractului, atât prin satisfacerea interesului public în vederea finalizării lucrărilor de modernizare a Centurii București, cât și prin realizarea scopului procedurii de insolvență inițiată împotriva DELTA, prin acoperirea creanțelor creditorilor înscrși la masa credală a acesteia corelată cu revenirea financiară a societății debitoare).

#### △ Date cu privire la Contract/Restul rămas de executat

Beneficiar	COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE S.A. (CNAIR)
Antreprenor	DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL - Lider de Asociere, AZVIRT LLC - Asociat 2 - MAXIDESIGN SRL - Asociat 3
Calitatea și cota în cadrul asocierii	Lider al Asocierii ce a preluat întreaga execuție a lucrărilor
Valoare de Contract Acceptată	106.611.115,99 lei fără TVA
Rămas de executat din Valoarea Contractului, fără ajustare	29.472.682,12 lei, fără TVA
Rămas de executat din Valoarea Contractului, după aplicarea formulei de ajustare	57.135.741,55 lei, fără TVA

prevăzută în cadrul Contractului	
Procent profit Delta	5%
Suma profit brut	2.856.787,07 lei
Suma profit net	2.399.701,14 lei
Formula de ajustare	<p><math>P_n = a + b \frac{L_n}{L_o} + c \frac{E_n}{E_o} + d \frac{M_n}{M_o} + \dots</math></p> <p>unde:</p> <p>"P<sub>n</sub>" este coeficientul de actualizare care urmează a fi aplicat valorii de contract estimate în moneda relevantă pentru lucrarea realizată în perioada "n", această perioadă fiind o lună, în afară de cazul în care "Anexa la Ofertă" este prevăzută altfel;</p> <p>"a" este un coeficient fix, explicat în tabelul datelor de actualizare, reprezentând partea neactualizabilă din plățile contractuale;</p> <p>"b", "c", "d" sunt coeficienți care reprezintă ponderea estimată a fiecărui element relevant de cost în execuția Lucrărilor, așa cum este stabilit în tabelul datelor de actualizare; astfel de elemente de cost înscrise în tabel pot reprezenta resurse cum ar fi forța de muncă, utilaje și materiale;</p> <p>"L<sub>n</sub>", "E<sub>n</sub>", "M<sub>n</sub>" sunt indicii curenți de preț sau prețurile de referință pentru perioada "n", exprimați în moneda relevantă de plată, care se aplică fiecărui element relevant de cost din tabel cu 49 de zile înainte de ultima zi a perioadei (la care se referă Certificatul de Plată respectiv); și</p> <p>"L<sub>o</sub>", "E<sub>o</sub>", "M<sub>o</sub>" sunt indicii de preț de bază sau prețurile de referință, exprimați în moneda relevantă de plată, care corespund fiecărui element relevant de cost, la Data de Bază.</p> <p>Se vor utiliza indicii de preț sau prețurile de referință prevăzute în tabelul cu datele de actualizare, Anexa la ofertă.</p>
Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordinele de începere proiectare/ execuție	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Minim 540 zile și maxim 630 zile, cu posibilitatea de prelungire potrivit prevederilor contractuale ori pentru situații imprevizibile apărute pe parcursul derulării Contractului (în speță: lipsă exproprieri, situații litigioase etc)</li> </ul>
Perioada de garanție	48 luni
Plățile	28 de zile de la data primirii facturii emise de către Antreprenor, facturi ce se emit în termen de 7 zile de la data notificării acceptării Certificatului de plată de către Beneficiar

Efectele plăților efectuate de către Achizitor cu întârziere	Penalități de întârziere calculate prin aplicarea dobânzii Băncii Centrale a României, la principalele operațiuni de refinanțare (referință) în vigoare în prima zi calendaristică a lunii în care suma datorată a devenit scadentă, după un termen de grație de 45 de zile de la expirarea termenului de plată și până la îndeplinirea efectivă a obligațiilor
Garanție de Bună Execuție	10% din valoarea contractului fără TVA fiind emisă în acest sens Scrisoarea de garanție bancară cu referința 1081LGC130500001/06.02.2012, a cărei valabilitate a fost prelungită până la data de 17.07.2023.
Sume Reținute cfm Contract	10% din fiecare Certificat de plată până la limita de 5% din valoarea Contractului fără TVA

### △ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor

În prezent, pe rolul Tribunalului București-Secția a VII-a Civilă se află acțiunea introdusă de CNAIR, obiect al dosarului nr. 15563/3/2019/a108 având ca obiect rezilierea contractului nr. 92/67536/15.11.2011, precum și constatarea intervenirii rezilierii de drept a contractului nr. 92/6736/15.11.2011 în condițiile sub-clauzei 15.2 raportat la sub-clauza 4.2 din contract, începând cu data de 05.07.2019.

La termenul din data de 09.02.2023, CITR a depus cerere de soluționare amiabilă a litigiului, având în vedere întâlnirile organizate la sediul CNAIR, la cererea administratorului judiciar, în această perioadă aflându-ne în perioada de negociere a contractului privind:

1. Prelungirea duratei de executare a lucrărilor, în conformitate cu modul de soluționare a Inginerului FIDIC privind dreptul Antreprenorului de a i se prelungi Durata de execuție având în vedere lipsa expropriierilor și a predării amplasamentelor libere de sarcini de către Beneficiar, în conformitate cu sub-clauza 2.1 din Contract, în vederea execuției efective a lucrărilor în cadrul acestora, precum și raportat la durata necesară executării lucrărilor de remediere (lucrări necesare și ținând cont de lipsa de întreținere a lucrărilor în perioada în care Contractul a fost considerat reziliat de către Beneficiarul CNAIR) urmând ca DELTA să înainteze un grafic de execuție stabilit de comun acord cu Inginerul FIDIC și Direcția de Implementare a Proiectelor, în baza căruia se va stabili durata de execuție necesară finalizării lucrărilor, în acest sens fiind necesară încheierea un act adițional;
2. Actualizarea situațiilor de lucrări prin aplicarea formulei de ajustare prevăzută în contract, actualizarea făcându-se între perioada de timp cuprinsă între data de referință (Iulie 2011) și data depunerii situațiilor de lucrări;
3. Înlocuirea Personalului cheie și a proiectantului, având în vedere că unele contracte de muncă și de colaborare au încetat între timp, dată fiind rezilierea inițiată de către Beneficiar în 2019 și faptul că în lipsa acestui proiect derulat în baza unui contract cu cerințe/clauze specifice



față de alte contracte de lucrări, DELTA ACM 93 SRL nu a mai avut premisele păstrării unui personal supra-specializat față de lucrările pe care le avea în derulare;

4. Diminuarea garanției de bună execuție, asigurată de către Alpha Bank România SA, creditor garantat în procedura insolvenței DELTA. În cazul de față, cu toate că stadiul de executare este substanțial, de 86,5%, recepționarea parțială (care ar fi putut conduce la deblocarea parțială a garanției) nu a fost efectuată, o parte din lucrări fiind executate chiar și anterior anului 2018 (pentru care a fost împlinită și perioada de garanție acordată de 48 de luni).

5. Aprobarea Certificatului de plată nr. 19, depus la Inginer din data de 07.01.2020 cu plata contravalorii acestuia, reprezentând lucrări executate anterior Înștiințării de reziliere a Beneficiarului din 2019.

Astfel cum am arătat și mai sus, Contractul este executat într-o proporție substanțială de 86,5%, restul rămas de executat (13,5%) din punct de vedere valoric fiind reprezentat de suma de 29.472.682,12 lei, fără TVA, astfel cum am arătat în tabelul anterior..

În concret, urmare a întâlnirii organizată la sediul CNAIR, în data de 11.01.2023, ora 10:00 la care au participat reprezentanți tuturor părților, a fost încheiată minuta sesiunii comunicată de către Inginerul FIDIC – DRDP București, prin adresa nr. 11/124022/20.01.2023, în cadrul căreia, DELTA ACM 93 SRL, prin reprezentanți, a înaintat o serie de propuneri, supuse condiției încheierii unui act adițional la Contract, printre care inclusiv asumarea executării lucrărilor de remediere, sub rezerva recuperării ulterioare a sumelor avansate pentru acestea pe cale judiciară.

După ședință DELTA ACM 93 SRL a înaintat către CNAIR, în scris, propunerile sale, fiind consemnat în minuta sus-indicată, faptul că Direcția Juridică a autorității contractante va realiza analiza juridică, în baza căreia se va emite un răspuns către antreprenor.

După primirea răspunsului și a încheierii actului adițional, lucrările vor fi executate într-o modalitate mixtă, respectiv atât în regie proprie, cât și prin subcontractarea către terțe societăți specializate pe diverse categorii de lucrări necesare., cu respectarea Graficelor de Executie astfel cum au fost aprobate de către Beneficiar/Achizitor, întocmite în conformitate cu prevederile contractuale.

Decontarea lucrărilor executate, până la limita sumei de 57.135.741,55 lei, fără TVA (valoare ajustată potrivit formulei contractuale), se va realiza în conformitate cu prevederile Contractului de tip FIDIC Galben.

La finalizarea lucrărilor rămase de executat, DELTA ACM 93 SRL va efectua demersurile de intrunire a comisiei în vederea semnării Procesului-verbal de Recepție la Terminarea Lucrărilor

și a emiterii Certificatului de plată la Terminarea Lucrărilor. De la această dată, începe să curgă perioada de Notificare a Defectelor de 48 de luni, astfel încât să se poată obține Recepția Finală.

Eliberarea garanției de bună execuție precum și a sumelor reținute se va efectua conform clauzelor contractuale, către creditorii ce au constituit garanții în favoarea lor, diferențele urmând a fi alocate în contul unic de insolvență pentru a fi distribuiți conform Programului de plăți.

*\* În ceea ce privește creanța Alpha Bank SA, înscrisă sub condiția suspensivă a executării Scrisorii de garanție bancară, va avea un tratament mai favorabil în reorganizare spre deosebire de ipoteza falimentului, în sensul în care derularea contractului, respectiv finalizarea lucrărilor va avea drept consecință neexecutarea Scrisorii de garanție bancară. În reorganizare, și în situația în care Scrisoarea va fi executată parțial, în contextul derulării contractului, administratorul judiciar va constitui provizioane pentru a îndestula, în final creditorul garantat. În caz contrar, respectiv în ipoteza falimentului, în lipsa derulării contractului motivat de faptul că unicul scop al falimentului este acela de lichidare a activelor, Scrisoarea de garanție bancară va fi executată, creanța acestuia devenind cu certitudine pură și simplă, iar gradul de îndestulare va fi 0.*

**IX. Acordul contractual nr. 92/61196/18.10.2011, având ca obiect „Reabilitare DN56, Craiova-Calafat, km 0+000 – km 84+020, Contractele 5R15 și 5R16, Lot 1 - Contract 5R15, DN56 Craiova -Galicea Mare km 0+000-km 47+000”.**

#### **△ Descriere generală**

DELTA ACM 93 SRL, în calitate de Antreprenor, declarat ofertant câștigător (cu oferta individuală) în urma procedurii de licitație demarată pentru lucrările de Reabilitare a Drumului Național 56, a încheiat cu Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România S.A. (CNADNR S.A.), actuala CNAIR, Acordul contractual nr. 92/61196/18.10.2011, având ca obiect „Reabilitare DN56, Craiova-Calafat, km 0+000 – km 84+020, Contractele 5R15 și 5R16, Lot 1 - Contract 5R15, DN56 Craiova - Galicea Mare km 0+000-km 47+000”.

În cadrul acestui acord contractual, pe lângă obligația de a constitui garanție de bună execuție în sarcina DELTA ACM 93 SRL, în calitate de Antreprenor, se stipulează și obligația ca din fiecare Situație intermediară de lucrări să îi fie dedus și un procent de reținere, ce constituie „Sume reținute” conform definiției prevăzute la art. 1.1.4.11 din Condițiile Generale coroborat cu art. 14.3. din Condițiile Speciale, anexa la Acordul-cadru.

Plata Sumelor reținute, precum și facultatea de a solicita eliberarea acestora în schimbul furnizării unei garanții bancare, aprobate de CNAIR, este prevăzută la art. 14.9 din cadrul Condițiilor speciale.

În baza clauzei contractuale sus-menționate, DELTA ACM 93 SRL a solicitat BRD – Groupe Societe Generale, în anul 2015, emiterea unei garanții bancare în vederea eliberării Sumelor reținute, fiind astfel emisă, Scrisoarea de garanție bancară cu referință 34GRM2017 – 858 din data de 21.04.2015 cu valabilitatea prelungită, prin Amendamentul emis în data de 01.08.2017, până la data de 31.12.2019.

În data de 03.12.2019, prin Adresa nr. 83954, CNAIR a solicitat prelungirea SGB-ului emis în baza Acordului contractual pentru sumele reținute, pentru întreaga valoare de 11.659.840,32 RON, cu toate că în data de 11.06.2019 s-a semnat Procesul-verbal de recepție la terminarea lucrărilor nr. 16247, reprezentând Lucrări la care s-au constatat existența unor neconcordanțe, degradări, defecte, lucrări realizate necorespunzător, nefinalizate sau neexecutate, care nu sunt de natură să afecteze utilizarea construcțiilor conform destinației și cerințelor fundamentale aplicabile.

Ținând cont de obiecțiunile ridicate de către CNAIR prin Anexa 4 la Procesul-verbal sus-indicat, DELTA ACM 93 SRL a executat lucrările de remediere prevăzute în cadrul acesteia, astfel că în data de 06.03.2020 s-a încheiat procesul-verbal de stingere prin care s-a constatat eliminarea deficiențelor evidențiate. De la data acestui din urmă proces-verbal a început să curgă Perioada de Notificare a Defectelor de 24 luni (730 de zile) acordată potrivit Formularului de ofertă și Anexele aferente.

Potrivit prevederilor contractuale, după emiterea Certificatului de Recepție la Terminarea Lucrărilor, Inginerul trebuia să autorizeze plata către Antreprenor pentru jumătate din Suma Reținută, aspect ce în prezenta cauză nu s-a întâmplat, motivat de riscurile Beneficiarului.

Astfel, la data întocmirii prezentului plan de reorganizare, bazat pe neconformitățile constatate de către Inginerul fidic prin Raportul privind modul de comportare al lucrărilor în Perioada de Notificare a Defectelor întocmit în data de 29.09.2021, urmare a vizitei desfășurate pe amplasamentul obiectivului, DELTA ACM 93 SRL a demarat lucrările de remediere a acestora, lucrări a căror contravaloare este necesar a fi avansată de către societatea debitoare.

Ulterior efectuării remedierilor se va convoca recepția finală, dat fiind faptul că, la această dată este împlinită și perioada de garanție oferită lucrărilor ce fac obiectul Acordului contractual, potrivit documentației de atribuire și a ofertei Antreprenorului.

După efectuarea recepției finale și a emiterii Certificatului final de plată se vor face toate demersurile pentru eliberarea, în contul unic de insolvență, a Sumelor Reținute, în quantum de 12.137.576,31 lei, sumă aflată la dispoziția CNAIR și care, potrivit clauzelor Acordului Contractual, se eliberează Antreprenorului la data executării obligațiilor și a semnării procesului-verbal de recepție ce atesta îndeplinirea întocmai a acestora.



### **△ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor**

În vederea executării lucrărilor de remediere, s-a încheiat Contractul de Execuție Lucrări Nr. 648 din data 25.11.2022 cu o terță societate având ca obiect executarea și finalizarea lucrărilor de remediere din cadrul Acordului contractual privind Reabilitarea DN56, Craiova-Calafat, km 0+000 – km 84+020, Contractele 5R15 și 5R16, Lot 1 - Contract 5R15, DN56 Craiova -Galicea Mare km 0+000-km 47+000”, solicitate de către Beneficiarul final în Perioada de notificare a Defectelor în vederea obținerii recepției finale, astfel cum reies din Oferta tehnică și financiară.

Valoarea finală a contractului se va determina prin însumarea tuturor situațiilor de lucrări prezentate de Executant și confirmate atât de către Beneficiar, cât și de către Beneficiarul final. Valoarea estimată a lucrărilor este de 2.960.956,48 lei, fără TVA (denumită în cele ce urmează „valoarea estimată”). Devizul ofertă atașat contractului sus-identificat are la baza Raportul Inginerului FIDIC privind modul de comportare al lucrărilor în Perioada de Notificare a Defectelor din data de 29.09.2021, respectiv cu mai bine de 1, 5 ani anterior semnării contractului. Din acest motiv realitatea din teren poate să comporte modificări, sens în care valoarea finală a acestuia se poate ajusta, cu scopul încheierii procesului-verbal de recepție finală în vederea eliberării Sumelor reținute și a obținerii unui Document constatator pozitiv (ce poate fi folosit ca Experiență similară pentru ofertarea în cadrul altor proceduri de licitație pentru lucrări de mare complexitate).

În baza acestui contract, a fost demarată execuția lucrărilor de remediere cu acele categorii de lucrări ce nu sunt afectate/impactate de condițiile meteorologice existente la acest moment ce se încadrează în „perioada de timp friguros” astfel cum este definită de către normativele în vigoare.

Conform Normativului C16–1984, punctul 1.6., perioada 15 noiembrie - 15 martie este considerată „perioadă convențională de timp friguros”: apare probabilitatea ca zilele friguroase să depășească 90% din interval. Astfel că, imediat ce vremea va permite, inclusiv potrivit prevederilor legale, dar nu mai devreme de 15.03.2023, vor fi executate și celelalte categorii de lucrări, precum frezare, așternere covoare asfaltice etc.

- X. Acord Contractual la Contractul de Subcontractare execuție de lucrări încheiat în cadrul Contractului Subsecvent nr. 14 (nr. 280 din 17.03.2022) la Acordul – cadru nr. 74/11.03.2019 – Nr. 249 din 16.02.2023**

### **△ Descriere generală**

Între Asocieria formată din ALPENSIDE SRL (lider de asociere) – DOMARCONS SRL (asociat 1)- TANCRAD SRL (asociat 2) – IRIMAT CONS SRL (Asociat 3) și DRUM CONCEPT SRL (asociat 4), în calitate de Antreprenor și Sectorul 4 al Municipiului București, În calitate de Beneficiar a

fost încheiat Acordul cadru nr. 74 din 11.03.2019, în baza căruia au fost atribuite Contracte subsecvente printre care și cel înregistrat sub nr. 14 /17.03.2022 (280/17.03.2022) "Contractul subsecvent 14".

Data fiind experiența acumulată de către DELTA ACM 93 SRL în decursul celor 30 de ani de activitate pe piața construcțiilor pentru lucrări similare, precum și practica existentă și reglementată inclusiv de către legislația aplicabilă materiei achizițiilor publice privind subcontractarea anumitor categorii din lucrările contractate cu autoritățile contractante, între DRUM CONCEPT SRL, asociat 4, în calitate de Beneficiar și DELTA ACM 93 SRL, în calitate de Executant, a fost încheiat Acordul contractual la Contractul de subcontractare execuție de lucrări aferent Contractului subsecvent 14 nr. 249/16.02.2023 (denumit în cele ce urmează "Acordul Contractual nr. 249")

Obiectul Acordului Contractual nr. 249 este reprezentat de executarea și finalizarea unor lucrări de Regenerare a spațiilor publice: Zona 1: Șos. Berceni – Șos. Olteniței – str. Ion Iriceanu, Zona 3 Bd. Alexandru Obregia – Str. Emil Racoviță – str. Turnu Măgurele, Zona 2: Șos. Berceni - Str. Turnu Măgurele - Str. Emil Racoviță, Zona 8: Bd. Tineretului – Calea Văcărești – bd. Gh. Șincai, Zona 9 bd. Gh. Șincai – Bd. Dimitrie Cantemir – Bd. Mărășesti – Splaiul Unirii, pe baza comenzilor / ordinele de începere de lucrări primite de la Beneficiar și sa remedieze eventualele defecțiuni ale acestor lucrări în perioada de garanție.

Valoarea lucrărilor subcontractate pentru a fi executate de DELTA ACM 93 SRL, în baza comenzilor venite de la DRUM CONCEPT SRL, care la rândul său se impune să aibă comenzi/ordine de începere de la Beneficiarul final Sectorul 4 al Municipiului București, sunt în sumă 10.055.877,00 lei, fara TVA.

**△ Date cu privire la Acordul Contractual 249 coroborat cu prevederile Contractului subsecvent 4**

<b>Beneficiar</b>	DRUM CONCEPT SRL, membru al Asocierii ALPENSIDE SRL (lider de asociere) - DOMARCONS SRL (asociat 1)- TANCRAD SRL (asociat 2) - IRIMAT CONS SRL (Asociat 3) și DRUM CONCEPT SRL (asociat 4)
<b>Beneficiar final</b>	SECTORUL 4 AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI
<b>Executant</b>	DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL
<b>Valoarea lucrărilor subcontractate</b>	10.055.877,00 lei fără TVA
<b>Procent profit Delta</b>	6,50%
<b>Suma profit brut</b>	653.632,01 lei
<b>Suma profit net</b>	549.050,88 lei

Formula de ajustare	Nu se actualizeaza atunci când Durata de Execuție este este mai mică sau egală cu 365 de zile
Perioada de execuție - calculata de la Ordinul/Ordin ele de începere proiectare/ execuție	• Durata execuție lucrări - 12 luni de la data semnării contractului
Perioada de garanție	3 ani pentru construcțiile încadrate la categoriile de importanță C în sensul Legii
Plățile	În termen de 5 zile lucrătoare de la creditarea contului de Trezorerie al Beneficiarului DRUM CONCEPT SRL cu sumele reprezentând contravaloarea Situațiilor de lucrări acceptate de plată prin viramente efectuate de către Beneficiarul final
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA
Sume reținute	Conform HG 1/2018

#### Δ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor

Derularea Acordului contractual 249 este condiționată de comenzi/ordinele de începere emise de Beneficiarul final precum și de fondurile alocate de acesta pentru obiectivele ce fac obiectul Contractului subsecvent 14.

După data de începere aferentă fiecărei comenzi/lucrărilor, lunar, Subcontractorul / Executantul va transmite Beneficiarului / Antreprenorului Situația de lucrări în care va prezenta detaliat sumele la care Subcontractorul se consideră îndreptățit, împreună cu documentele justificative (măsurători, Caiet de atașamente, ridicări topo post execuție, documentele care atestă calitatea și conformitatea lucrărilor, materialele fotografic etc.)

Beneficiarul / Antreprenorul va plăti Subcontractorului contravaloarea lucrărilor executate în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la creditarea contului de Trezorerie al Beneficiarului/Antreprenorului cu sumele reprezentând contravaloarea Situațiilor de lucrări acceptate de plată prin viramente efectuate de Beneficiarul final.

#### **XI. Acord Contractual la Contractul de Subcontractare execuție de lucrări încheiat în cadrul Contractului Subsecvent nr. 17 (nr. 281 din 17.03.2022) la Acordul – cadru nr. 75/11.03.2019 – Nr. 250 din 16.02.2023**

##### Δ Descriere generală

Între Asocieria formată din ALPENSIDE SRL (lider de asociere) – DOMARCONS SRL (asociat 1)- TANCRAAD SRL (asociat 2) – IRIMAT CONS SRL (Asociat 3) și DRUM CONCEPT SRL (asociat 4), în calitate de Antreprenor și Sectorul 4 al Municipiului București, în calitate de Beneficiar s-a încheiat Acordul cadru nr. 75 din 11.03.2019, în baza căruia au fost atribuite Contracte



subsecvente printre care și cel înregistrat sub nr. 17 /17.03.2022 (281/17.03.2022) "Contractul subsecvent 17".

Dată fiind experiența acumulată de către DELTA ACM 93 SRL în decursul celor 30 de ani de activitate pe piața construcțiilor pentru lucrări similare, precum și practica existentă și reglementată inclusiv de către legislația aplicabilă materiei achizițiilor publice privind subcontractarea anumitor categorii din lucrările contractate cu autoritățile contractante, între DRUM CONCEPT SRL, asociat 4, în calitate de Beneficiar și DELTA ACM 93 SRL, în calitate de Executant, a fost încheiat Acordul contractual la Contractul de subcontractare execuție de lucrări aferent Contractului subsecvent 17 nr. 250/16.02.2023 (denumit în cele ce urmează "Acordul Contractual nr. 250")

Obiectul Acordului Contractual nr. 250 este reprezentat de executarea și finalizarea unor lucrări de Regenerare a spațiilor publice: Zona 4: Nițu Vasile – Bd. Constantin Brâncoveanu – Bd. Alexandru Obregia – Str. Turnu Măgurele, Zona 5: Șos. Giurgiului – Drumul Găzarului – Str. Izvorul Rece - Bd. Constantin Brâncoveanu – Str. Luică; Zona 6: Bd. Constantin Brâncoveanu – Șos. Olteniței - Str. Sergent Nițu Vasileș Zona 7: Șos Giurgiului – Str. Șura Mare – Șos Olteniței – Bd. Constantin Brâncoveanu – Str. Izvorul Rece – Drumul Găzarului; Zona 10: Splaiul Unirii – Piata Națiunilor Unite, pe baza comenzilor / ordinelor de începere de lucrări primite de la Beneficiar și sa remedieze eventualele defecțiuni ale acestor lucrări în perioada de garanție.

Valoarea lucrărilor subcontractate pentru a fi executate de DELTA ACM 93 SRL, în baza comenzilor venite de la DRUM CONCEPT SRL, care la rândul său se impune să aibă comenzi/ordine de începere de la Beneficiarul final Sectorul 4 al Municipiului București, sunt în sumă 5.104.321,52, fara TVA.

**△ Date cu privire la Acordul Contractual 249 coroborat cu prevederile Contractului subsecvent 4**

<b>Beneficiar</b>	DRUM CONCEPT SRL, membru al Asocierii ALPENSIDE SRL (lider de asociere) – DOMARCONS SRL (asociat 1)- TANCRAJ SRL (asociat 2) – IRIMAT CONS SRL (Asociat 3) și DRUM CONCEPT SRL (asociat 4)
<b>Beneficiar final</b>	SECTORUL 4 AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI
<b>Executant</b>	DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL
<b>Valoarea lucrărilor subcontractate</b>	5.104.321,52 lei fără TVA
<b>Procent profit Delta</b>	6,50%
<b>Suma profit brut</b>	331.780,90 lei
<b>Suma profit net</b>	278.695,95 lei

Formula de ajustare	Nu se actualizeaza atunci când Durata de Execuție este este mai mică sau egală cu 365 de zile
Perioada de execuție – calculată de la Ordinul/Ordinele de începere proiectare/ execuție	• Durata execuție lucrări – 12 luni de la data semnării contractului
Perioada de garanție	3 ani pentru construcțiile încadrate la categoriile de importanță C în sensul Legii
Plățile	In termen de 5 zile lucrătoare de la creditarea contului de Trezorerie al Beneficiarului DRUM CONCEPT SRL cu sumele reprezentând contravaloarea Situațiilor de lucrări acceptate de plată prin viramente efectuate de către Beneficiarul final
Garanție de Bună Execuție	10 % din valoarea contractului fără TVA
Sume reținute	Conform HG 1/2018

#### Δ Date cu privire la derularea Contractului și la finalizarea lucrărilor

Derularea Acordului contractual 250 este condiționată de comezile/ordinele de începere emise de Beneficiarul final precum și de fondurile alocate de acesta pentru obiectivele ce fac obiectul Contractului subsecvent 17.

După data de începere aferentă fiecărei comenzi/lucrări, lunar, Subcontractorul / Executantul va transmite Beneficiarului / Antreprenorului Situația de lucrări în care va prezenta detaliat sumele la care Subcontractorul se consideră îndreptățit, împreună cu documentele justificative (măsurători, Caiet de atașamente, ridicări topo post execuție, documentele care atestă calitatea și conformitatea lucrărilor, materialele fotografic etc.)

Beneficiarul / Antreprenorul va plăti Subcontractorului contravaloarea lucrărilor executate în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la creditarea contului de Trezorerie al Beneficiarului/Antreprenorului cu sumele reprezentând contravaloarea Situațiilor de lucrări acceptate la plată prin viramente efectuate de Beneficiarul final.

#### • Contractarea de noi proiecte

În cuprinsul Încheierii Civile pronunțată de către Tribunalul București, în data de 30.05.2019, s-a reținut intenția expresă a debitoarei ca în cadrul procedurii generale, sa își reorganizeze activitatea, astfel cum este reglementat de Legea nr. 85/2014.

Mai mult, societatea și-a păstrat dreptul de administrare, acesta fiind în continuare exercitat de către reprezentanții săi, sub supravegherea administratorului judiciar, continuându-și desfășurarea activităților curente în perioada de observație.

Pe parcursul procedurii insolvenței, societatea funcționează după principiul „business as usual”, cu drept deplin de administrare, rămânând un jucător important pe piața economică și focalizându-și resursele în vederea păstrării clienței, a brandului și a resurselor necesare executării de lucrări conform obiectului de activitate și a experienței acumulate în cei 30 de ani de la înființare.

Astfel că, după data deschiderii procedurii de insolvență, societatea a continuat să participe la diferite proceduri de achiziție publică în calitate de ofertant/membru al entității ofertante/subcontractant/terț, fapt ce a adus după sine o serie de implicații pentru toți ceilalți participanți (alături de ea) la respectiva procedură, respectiv:

- Autoritățile contractante au apreciat oferta depusă de entitatea în cadrul căreia ori alături de care DELTA ACM 93 SRL a participat la respectiva procedură, ca fiind inacceptabilă, față de starea de insolvență în care se află (deși rezultatele de declarare ca inacceptabile ale ofertelor au fost contestate și în cele din urmă anulate);
- În cazul în care rezultatul procedurii declară ca fiind câștigătoare oferta depusă de entitatea în cadrul căreia ori alături de care DELTA ACM 93 SRL a participat la respectiva procedură, acesta a fost contestat de către ceilalți ofertanți motivat de aceeași stare de insolvență a societății.

Astfel, în ambele situații, pentru partenerii societății au fost generate costuri suplimentare, pierzându-se însă și importante perioade de timp în realizarea beneficiului ce ar fi rezultat din lucrările ce făceau obiectul procedurilor de atribuire.

Aceste situații au fost generate de dificultatea autorităților contractante/operatorilor economici de a înțelege etapele procedurii de insolvență, solicitând în repetate rânduri transmiterea planului de reorganizare și a dovezilor de respectare a graficului de plăți, neluând în considerare toate clarificările transmise de DELTA ACM 93 SRL prin intermediul cărora arăta stadiul în care se regăsește, respectiv perioada de observație, cu toate că atât prevederile Legii 85/2014<sup>4</sup>, cât și

---

<sup>4</sup> art. 4 pct. 2 din Legea nr. 85/2014 potrivit căreia se acordă debitorilor „o șansă de redresare eficientă și efectivă a afacerii, fie prin intermediul procedurilor de prevenire a insolvenței, fie prin procedura de reorganizare judiciară.” art. 341 din Legea nr. 85/2014 – “Orice decăderi, limitări, interdicții ori altele asemenea instituite prin norme legale sau prevederi contractuale pentru cazul deschiderii procedurii de insolvență vor fi aplicabile doar de la data deschiderii falimentului. Dispozițiile contrare se abrogă.” Art. 77 punctul (6) din Legea 85/2014 arată expres că „debitorul aflat în procedura insolvenței nu poate fi împiedicat să participe la licitații publice pentru motivul deschiderii procedurii”.



prevederile legilor aplicabile domeniului achizițiilor publice<sup>5</sup>, tratează în mod expres situația societăților în insolvență.

În ciuda dificultăților întâmpinate în a participa la noi licitații pentru lucrări de construcții și alte servicii conexe organizate de autorități publice sau beneficiari ai bugetelor de stat, societatea a reușit să acceseze astfel de licitații și să obțină noi contracte - în asociere sau ca subcontractor împreună cu alte companii, însă potențialul companiei de a executa lucrările a rămas în mod semnificativ subutilizat.

În acest context, întocmirea și aprobarea unui plan de reorganizare va conduce la o îmbunătățire semnificativă a participării la noi proceduri, crescând și procentul celor ce vor putea fi câștigate.

Redăm în cele ce urmează, cu titlu exemplificativ, și aprecierea în acest sens a Consiliului Național de Soluționare a Contestațiilor, apreciere cu privire la măsurile adoptate ce permit continuarea de o manieră sustenabilă a activității curente și imposibilitatea de a se vorbi de un eventual caracter fezabil al planului de reorganizare, întrucât societatea se regăsește abia în perioada de observație (deși a arătat că a respectat toate etapele prevăzute de Legea 85/2014, preliminară depunerii unui plan de reorganizare):

*“În aceste condiții, Consiliul apreciază că autoritatea contractantă nu poate atribui un contract de lucrări cu o valoare considerabilă, având o perioadă de execuție de 24 luni (...), unui ofertant, în cazul de față asociere, a cărui membru – DELTA ACM 93 SRL, se află în procedura insolvenței și nu a demonstrat (...) că a luat măsurile necesare pentru a întocmi un plan de reorganziare fezabil”*.<sup>6</sup>

În aceeași decizie, CNSC apreciază, pentru același motiv al inexistenței unui plan de reorganziare, că nu sunt aplicabile dispozițiile art. 157 și 159 din Codul de Procedură Fiscală, precum și dispozițiile Ordinului nr. 3654/2015 privind procedura de eliberare a certificatului fiscal (art. 6 alin 3 lit d) potrivit cărora:

a) în certificatul fiscal sunt menționate toate datoriile către buget;

**b) în ceea ce privește debitoarele aflate în insolvență, nu sunt considerate obligații fiscale restante creanțele cu termene de plată viitoare stabilite în programul de plăți prin planul de reorganizare.**

---

<sup>5</sup> Art. 167 (2) din Legea 98/2016 “Prin excepție de la dispozițiile alin. (1) lit. b), autoritatea contractantă nu exclude din procedura de atribuire un operator economic împotriva căruia s-a deschis procedura generală de insolvență atunci când, pe baza informațiilor și/sau documentelor prezentate de operatorul economic în cauză, stabilește că acesta are capacitatea de a executa contractul de achiziție publică/acordul-cadru. Aceasta presupune că respectivul operator economic se află fie în faza de observație și a adoptat măsurile necesare pentru a întocmi un plan de reorganizare fezabil, ce permite continuarea, de o manieră sustenabilă, a activității curente, fie este în cadrul fazei de reorganizare judiciară și respectă integral graficul de implementare a planului de reorganizare aprobat de instanță.”

<sup>6</sup> Decizia CNSC 297/C6/6,18/11.02.2021

Cu toate aceste impedimente, DELTA ACM 93 SRL a depus documentațiile necesare pentru participarea la următoarele proceduri de achiziție publică:

NR. ANUNT	LICITATIILE CARE S-A PARTICIPAT	DATA LICITATIILOR	DURATA DE EXECUTIE	ASOCIERE	AUTORITATE CONTRACTANTA	PROCENT DELTA NEGOCIAT/IN CURS DE NEGOCIERE	VALOARE CONTRACT FARA TVA	STADIUL PROCEDURII
1	Proiectare și Execuție, aferente obiectivului: „Pasaj demivelat peste DN 1 (Centura Vest) la intersecția cu DJ 101 I și strada Buda, județul Prahova”	30.01.2023	Durata contractului 18 de luni, din care: • Durata serviciilor de proiectare – 2 luni; • Durata execuției lucrărilor – 16 luni;	DOMARCONS cu rol de: Ofertant Lider Membrii participanti: MENADA SRL cu rol de: Subcontractant AQUILA CONSTRUCT S.R.L. cu rol de: Ofertant TIAB cu rol de: Subcontractant RADICAL INSTAL SOLUTIONS cu rol de: Subcontractant PROTELCO cu rol de: Subcontractant DINENG DEV SRL cu rol de: Ofertant INGENIERIA ESPECIALIZADA OBRA CIVIL E INDUSTRIAL cu rol de:Terț DELTA ACM 93 SRL cu rol de: Terț AQUAPROIECT cu rol de: Subcontractant GRIGO DESIGN cu rol de: Subcontractant Muzeul Județean de Istorie și Arheologie Prahova cu rol de:Subcontractant	CONSILIUL JUDEȚUL PRAHOVA, DIRECTIA SERVICIILOR SI ACHIZITIILOR PUBLICE	Se va negocia procentul pentru know-how	96.069.843,44	în evaluare calificare și tehnică
2	Servicii de proiectare și execuție aferent obiectivului "Varianta Ocolitoare Paulești "	01.02.2023	Durata contractului 24 de luni, din care: • Durata serviciilor de proiectare – 6 luni; • Durata execuției lucrărilor – 18 luni;	OYL COMPANY HOLDING AG S.R.L.- Ofertant Lider Membrii participanti: DELTA ACM 93 SRL cu rol de: Ofertant CREATIVE ROAD DESIGN cu rol de: Ofertant PROSPECT DRILL cu rol de: Ofertant ELEKTRA INVEST cu rol de: Subcontractant VIREO ENVIROCONSULT cu rol de: Subcontractant 3TI PROGETTI ITALIA - INGEGNERIA INTEGRATA S.P.A. cu rol de: Terț și subcontractant CON METAL CF S.R.L. cu rol de: Subcontractant	CONSILIUL JUDEȚUL PRAHOVA, DIRECTIA SERVICIILOR SI ACHIZITIILOR PUBLICE	10,00%	134.935.319,00	în evaluare calificare și tehnică



3	CN10514 37	Proiectare și Execuție lucrări „Reabilitare DJ 182B Baia Mare – Coaș”	09.03.2023	Durata in luni: -; Durata in zile : 360	Ofertantul care a depus oferta: OPENTRANS cu rol de: Ofertant Lider Membrii participantii: STARCOM EXIM cu rol de: Ofertant SC BUDA-ETAP SRL cu rol de: Subcontractant DELTA ACM 93 SRL cu rol de: Ofertant DOSA FULOP EVA cu rol de: Subcontractant MONTREPCOM S.R.L. cu rol de: Subcontractant GEO-TECH cu rol de: Subcontractant MELNYTOPO S.R.L. cu rol de: Subcontractant TOTAL PROIECT cu rol de: Subcontractant ROXAD CIOCLOV cu rol de: Subcontractant	JUDETUL MARAMURES (CONSILIUL JUDETEAN MARAMURES)	10%	44.279.960,00	in in evaluare calificare și tehnică
4	CN10528 10	Proiectare și execuție lucrări “Reabilitare DJ 109F, (DJ 171) Rogoz – Lăpuș – Băiuț – Cavnic (DJ 184)”	11.04.2023	Durata in luni: -; Durata in zile : 730	DACIA ASPHALT SRL - LIDER DE ASOCIERE DELTA ACM 93 SRL cu rol de: Ofertant	JUDETUL MARAMURES (CONSILIUL JUDETEAN MARAMURES)	1%	142.850.972,44	Pregătire DUAE, propuner e tehnică și financiară
5	SCN1121 292	Proiectare și Execuție: „Drum Județean DJ 764L (Centura Beiuș – etapa a II-a): Delani (DJ 764) – Beiuș (DN76)”	30.03.2023	Durata in luni: 13	TREBOR DRUM CONSTRUCT SRL LIDER DE ASOCIERE; INROTUR S.R.L. - OFERTANT DELTA ACM 93 SRL cu rol de: Ofertant	JUDETUL BIHOR	10%	17.993.425,75	Pregătire DUAE, propuner e tehnică și financiară

- **Recuperarea creanțelor societății**

În condițiile continuării activității societății, în baza analizei detaliate, se estimează încasarea parțială a creanțelor comerciale și deblocarea garanțiilor de bună execuție. Valoarea care poate fi obținută din deblocarea garanțiilor de bună execuție este superioară celei obținute în caz de faliment, condiționată de continuarea activității și de finalizarea lucrărilor contractate, întocmirea proceselor-verbale de terminare a lucrărilor și de recepție și, acolo unde este cazul, remedierea deficiențelor pentru deblocarea garanțiilor.

Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate și deblocarea garanțiilor de bună execuție reprezintă o măsură adecvată care să asigure DELTA ACM 93 SRL resursele financiare necesare îndeplinirii planului de reorganizare.

Având în vedere specificul categoriilor de creanțe de recuperat, se impune analizarea distinctă a acestora, respectiv:

#### **A. Creanțe comerciale**

Ca urmare a ajustării creanțelor comerciale incerte precum și a celor deținute împotriva unor debitori aflați în insolvență/faliment ori chiar radiați, precum și a compensării creanțelor reciproce, la data întocmirii prezentului plan, soldul creanțelor nerecuperate, dar cu posibilitate de a se întreprinde demersuri în acest sens este de aproximativ 17,9 mil lei, spre deosebire de faliment unde suma recuperabilă ar fi de aproximativ 12 mil. lei.

Din creanțele aflate în sold la data analizei au fost previzionate recuperări de circa 1,8 mil. lei, în primul an al planului de reorganizare. Totodată, în primul an al planului s-a prevăzut recuperarea sumei de 11.273.773,20 lei.

##### *i. Cu referire la recuperarea sumei de 11.273.773,20 lei precizăm următoarele:*

În anul 2013 societatea debitoare era interesată să aducă în patrimoniul său terenul situat în extravilanul comunei Rucăr, pct. „Șesul Drăganului”, tarla 3, județul Argeș, având categoria de folosință „pășune”, în suprafață de 180.428 mp, conform actelor de proprietate, respectiv 174.067 mp, conform măsurătorilor cadastrale, și număr cadastral 82238, înscris în Cartea Funciară nr. 82238 a localității Rucăr, județul Argeș (în continuare „Terenul”), cu privire la acesta existând încheiată Promisiunea bilaterală de vânzare-cumpărare autentificată sub nr. 1624 de către SPN Ad Litteram, prin care Bădoi Adrian Ionuț s-a obligat la transmiterea dreptului de proprietate asupra Terenului, în schimbul prețului total de 11.273.773,20 lei.

Interesul societății privind achiziționarea Terenului este strâns legat de dezvoltarea portofoliului de afaceri, precum și de buna derulare a unui contract de achiziție publică, respectiv Contractul de execuție lucrări și prestări servicii de proiectare cu nr. 775 din 19.05.2010, având ca obiect prestarea serviciilor de proiectare (elaborare expertiză tehnică, PTH, DDE, AT) și executarea lucrărilor de construcție pentru obiectivul „Modernizare DN 67B Scoarța - Pitești km 0 + 000 - km

188 + 200" (în continuare "Contractul"), încheiat între Asocieria STRABAG AG – STRABAG S.R.L. – DELTA ACM 93 S.R.L. - C & I EUROCONSTRUCT S.R.L. (reprezentată la acel moment de către liderul de asociere Strabag AG), în calitate de executant (în continuare „Asocieria”), și Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale S.A. – prin Direcția Regională de Drumuri și Poduri Craiova, în calitate de achizitor; Prețul acestui contract a fost stabilit la suma de 371.649.133,89 lei, fără T.V.A. (respectiv 442.262.469,33 lei cu T.V.A.).

Pentru derularea, în bune condiții, a unui contract cu o astfel de valoare (aprox. 100.000.000 euro) se impunea asigurarea resurselor materiale necesare (sute de mii de m<sup>3</sup>/tone de agregate) fie prin producție proprie, ce implică găsirea unui teren cu potențial de exploatare a pietrei, fie prin contractarea unui terț producător.

La acel moment, DELTA ACM 93 SRL avea deja în exploatare cariere de granit, care însă nu se aflau în zona în care urma să se execute lucrările contractate în baza contractului sus-indicat, respectiv în Jijila și Bumbști Jiu, iar transportarea agregatelor de la aceste puncte la șantier ar fi generat costuri suplimentare ce depășeau prețurile oferite pentru categoria respectivă de lucrări.

Astfel, identificarea unei surse de exploatare a granitului în apropierea amplasamentului șantierului reprezenta o oportunitate de business, cu atât mai mult cu cât ar fi acoperit necesitățile DELTA ACM 93 SRL privind aprovizionarea cu agregate și a altor șantiere/potențiale șantiere/lucrări din aria geografică respectivă.

În prezent, față de neîncheierea contractului de vânzare, pe rolul ICCJ se află recursul declarat de DELTA în cadrul dosarului având ca obiect acțiunea civilă înregistrată în vederea pronunțării unei hotărâri care să țină loc de contract de vânzare, în principal, în considerarea scopurilor pentru care se dorea achiziționarea Terenului, respectiv, pe lângă derularea, în bune condiții, a Contractului nr. 775 din 19.05.2010, urmărirea unei noi oportunități de business de natură a atrage importante resurse financiare societății.

În ipoteza respingerii acțiunii introduse pe rolul ICCJ, arătăm că prin Decizia 1037/14.05.2019, pronunțată de Tribunalul București, în cadrul Dosarului nr. 22012/3/2018, Instanța a dispus în sensul repunerii părților în situația anterioară și a restituirii de către promitentul-cumpărător a prețului achitat, respectiv suma de 11,273,773 lei.

În acest sens, urmează a fi efectuate demersuri de recuperare a prețului ori de aducere a bunului în patrimoniul Delta ACM 93 SRL.

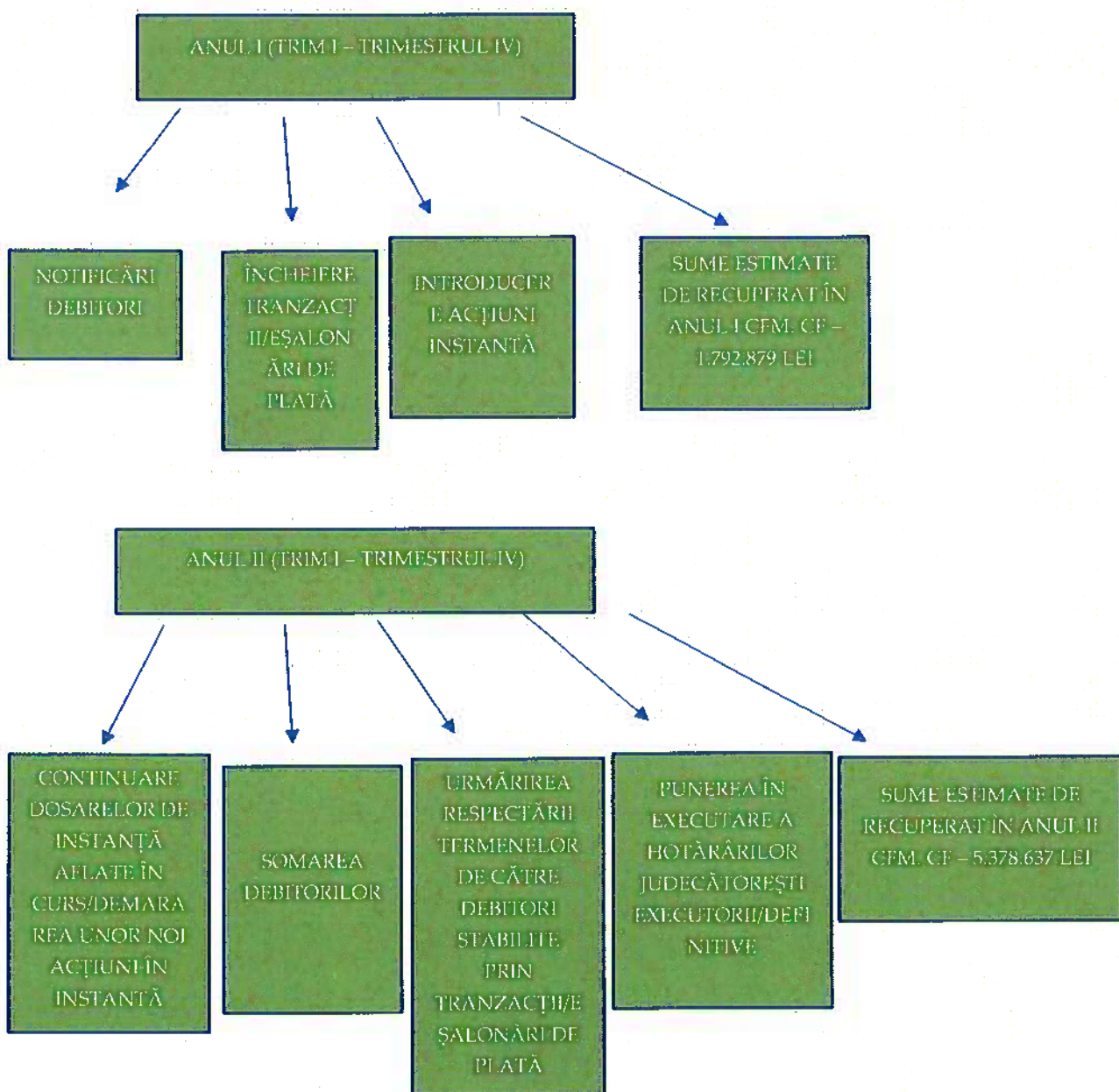
*ii. Cu referire la recuperarea sumei de 17,9 mil lei:*

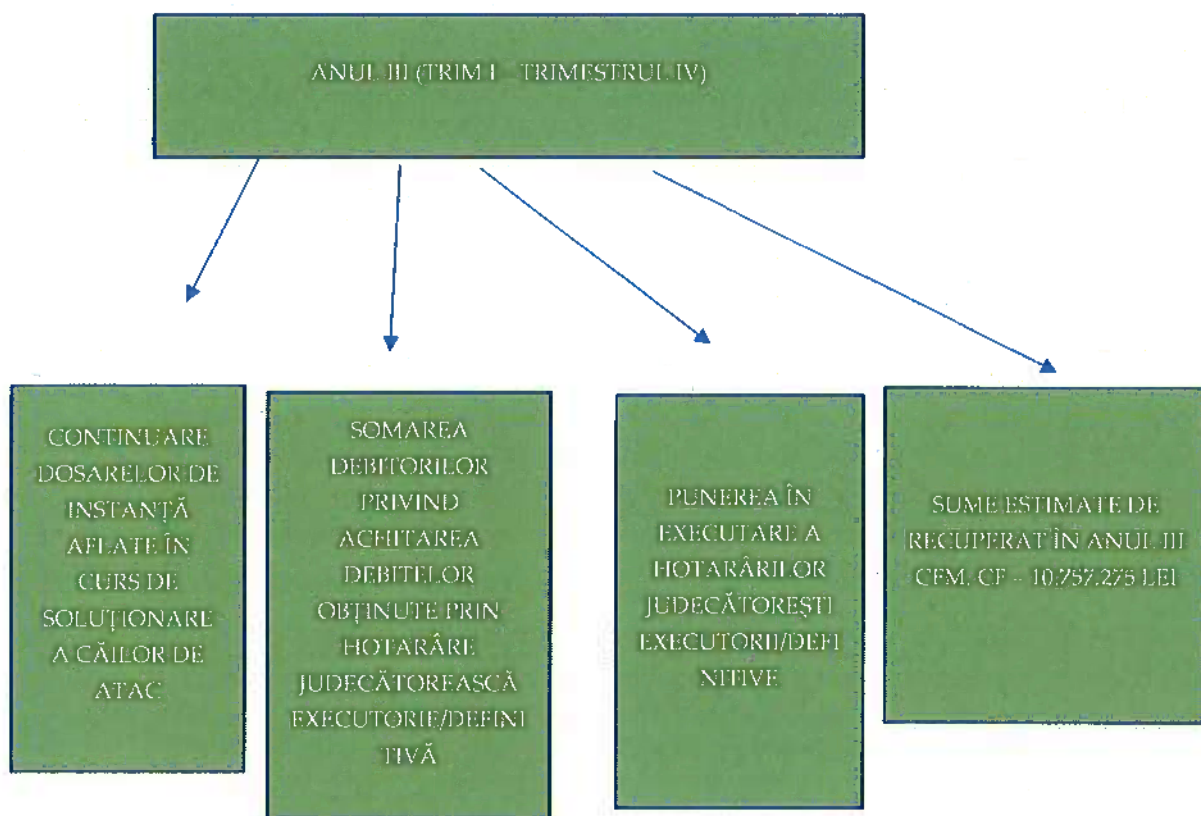
Administratorul judiciar, împreună cu reprezentanții debitoarei, vor întreprinde următoarele măsuri:

o contactarea/notificarea debitorilor în vederea recuperării într-un termen cât mai scurt a creanțelor, pe cale amiabilă,



- δ negocierea și implementarea unor tranzacții, cu confirmarea acestora de către judecătorul sindic,
- δ în cazul refuzului de plată din partea debitorilor, în urma celor două demersuri enunțate mai sus, inițierea sau accelerarea demersurilor juridice pentru recuperarea creanțelor litigioase prin înaintarea de acțiuni civile/ordonanțe de plată, cereri de insolvență, execuție garanții sau alte proceduri juridice specifice.
- δ executarea silită a debitorilor, în cazul în care nu se conformează plății obligațiilor ce decurg din hotărâri judecătorești executorii/definitive.





*\*Menționăm faptul că estimările de recuperare a creanțelor societății sunt incluse în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli și a cash flow-ului societății.*

#### **A. Eliberare garanții de bună execuție**

Valoarea care ar putea fi obținută din deblocarea garanțiilor de bună execuție este superioară celei obținute în caz de faliment, condiționată de continuarea activității și de finalizarea lucrărilor contractate, întocmirea proceselor-verbale de recepție la terminarea lucrărilor și de recepție finală, prin remedierea deficiențelor notificate/apărute în perioada de notificare a defectelor aspect care conduce la deblocarea garanțiilor, astfel cum vom arăta în cele ce urmează.

#### **Δ B.1. Garanții/sume reținute ce se regăsesc în contul beneficiarului [denumite în cele ce urmează „GARANTII LA BENEFICIAR”]**

DELTA ACM 93 SRL, în calitate de Antreprenor, declarat ofertant câștigător (cu oferta individuală) în urma procedurii de licitație demarată pentru lucrările de Reabilitare a Drumului Național 56, a încheiat cu Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România S.A. (CNADNR S.A.), actuala CNAIR, Acordul contractual nr. 92/61196/18.10.2011, având ca obiect „Reabilitare DN56, Craiova-Calafat, km 0+000 – km 84+020, Contractele 5R15 și 5R16, Lot 1 - Contract 5R15, DN56 Craiova -Galicea Mare km 0+000-km 47+000”.

În cadrul acestui acord contractual, pe lângă obligația de a constitui garanție de bună execuție în sarcina DELTA ACM 93 SRL, în calitate de Antreprenor, se stipulează și obligația ca din fiecare Situație intermediară de lucrări să îi fie dedus și un procent de reținere, care constituie „Sume reținute” conform definiției prevăzute la art. 1.1.4.11 din Condițiile Generale coroborat cu art. 14.3. din Condițiile Speciale, Anexa la Acordul cadru.

Plata Sumelor reținute, precum și facultatea de a solicita eliberarea acestora în schimbul furnizării unei garanții bancare, aprobate de CNAIR este prevăzută la art. 14.9 din cadrul Condițiilor speciale.

În baza clauzei contractuale sus-menționate DELTA ACM 93 SRL a solicitat BRD – Groupe Societe Generale, în anul 2015, emiterea unei garanții bancare în vederea eliberării Sumelor reținute, fiind astfel emisă, Scrisoarea de garanție bancară cu referința 34GRM2017 – 858 din data de 21.04.2015 cu valabilitatea prelungită, prin Amendamentul emis în data de 01.08.2017, până la data de 31.12.2019, pentru suma de 11.659.840,32 RON.

Beneficiarul CNAIR (în favoarea căruia fusese emisă) a formulat cererea de plată înregistrată sub nr. 92/88209/18.12.2019 motivat de prevederile contractuale ce impun menținerea valabilității Scrisorii de garanție până la îndeplinirea condițiilor de eliberare a acesteia, în situația în care până la data de 31.12.2019 nu se va emite un amendament care să-i extindă perioada de valabilitate.

Cu toate că Societatea DELTA ACM 93 SRL se afla în curs de soluționare/remediere a lucrărilor semnalate de către CNAIR prin Anexa 4 a procesului-verbal de recepție la terminarea lucrărilor nr. 16247/11.06.2019, emitentul BRD Groupe Societe Generale a efectuat plata în contul CNAIR, indicat în cadrul cererii sus-arătate, la data de 20.01.2020.

La data de 06.03.2020 au fost terminate lucrările de remediere fiind încheiat procesul-verbal de stingere prin care s-a constatat eliminarea deficiențelor evidentiate în Anexa 4 de mai sus. De la data acestui din urmă proces-verbal a început să curgă Perioada de Notificare a Defectelor de 24 luni (730 de zile) acordată potrivit Formularului de ofertă și Anexele aferente.

După emiterea Certificatului de Recepție la Terminarea Lucrărilor, potrivit prevederilor contractuale, Inginerul ar putea autoriza plata către Antreprenor pentru jumătate din Suma Reținută, aspect ce în prezenta cauza nu s-a întâmplat, motivat de riscurile Beneficiarului.

Astfel, la data întocmirii prezentului plan de reorganizare, bazat pe neconformitățile constatate de către Inginerul Fidic prin Raportul privind modul de comportare al lucrărilor în Perioada de Notificare a Defectelor întocmit în data de 29.09.2021, urmare a vizitei desfășurate pe amplasamentul obiectivului, DELTA ACM 93 SRL a demarat lucrările de remediere a acestora, lucrări a căror contravaloare este necesar a fi avansată de către societatea debitoare.

La data finalizării acestor lucrări, DELTA ACM 93 SRL va proceda la convocarea recepției finale, dat fiind faptul că, la această dată este împlinită și perioada de garanție oferită lucrărilor ce fac obiectul Acordului contractual, potrivit documentației de atribuire și a ofertei Antreprenorului.



*Contravaloarea lucrărilor de remediere vor fi suportate de către DELTA ACM 93 SRL, din sumele ce exced contravalorii garanției executate completate cu alte surse proprii astfel încât contravaloarea Scrisorii de garanție executate de 11.659.840,32 RON să fie returnată către creditorul garantat BRD GROUPE SOCIETE GENERALE potrivit observațiilor de la poziția 4 din Tabelul definitiv al creditorilor Societății – Categoria: Creanțe privilegiate cu ordine de prioritate art. 159 alin. (1) pct. 3 Legea 85/2014.*

**Δ B.2. Garanție constituită sub formă de instrument de garantare**

Astfel cum am arătat și la Capitolul "Contracte in derulare", la data de 28.09.2011, între DELTA ANTREPRIZĂ DE CONSTRUCȚII și MONTAJ 93 SRL [Delta ACM] - Lider de Asociere, AZVIRT LLC – Asociat 2 și MAXIDESIGN SRL - Asociat 3, a fost semnat acordul de asociere [denumit în continuare și „Acordul de asociere”], prin intermediul căruia părțile s-au asociat în vederea ofertării în cadrul procedurii de Achiziție organizată de Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România S.A. (CNADNR S.A.), actuala CNAIR, pentru atribuirea contractului de lucrări având ca obiect „Întocmirea fazelor de proiectare PT+DE, asistență tehnică și execuție lucrări pentru obiectivul de investiții <Modernizarea centurii rutiere a Municipiului BUCUREȘTI între A1-DN 7 și DN 2 – A2, Lot 1: Sector A1 (km 55+465) – DN7 (km 64+160)>”.

Oferta comuna depusă de Asociere a fost declarată câștigătoare, astfel că, între Autoritatea contractantă și Asociere a fost încheiat, la data de 15.11.2011, Acordul Contractual nr. 92/67536 [„Contractul”], modificat ulterior prin Actul adițional nr. 1 din data de 25.11.2012 și Actul Adițional nr. 2 din data de 12.12.2013, cu o valoare totală de 106.611.115,99 lei, fără TVA.

În vederea îndeplinirii obligațiilor contractuale, DELTA ACM 93 SRL a solicitat Alpha Bank S.A. emiterea unei scrisori de garanție bancară pentru suma de 10.661.115,60 lei, reprezentând 10% din valoarea Contractului, fără TVA la cererea DELTA ACM 93 fiind emisă la data de 06.02.2012, Scrisoarea de garanție bancară cu referința 1081LGC130500001, a cărei valabilitate a fost prelungită până la data de 17.07.2023.

Potrivit Sub-clauzei 4.2. din cadrul Contractului, Garanția de Bună Execuție se va returna Antreprenorului în termen de 21 de zile de la primirea unei copii a Certificatului de Recepție Finală, fiind necesară menținerea valabilității acesteia până la acea dată.

Executarea Garanției de Bună execuție de către Beneficiar se poate realiza în cazurile prevăzute de aceeași Sub-clauză 4.2. respectiv:

- (a) În cazul în care Antreprenorul nu reușește să prelungească valabilitatea Garanției de Bună Execuție, Beneficiarul poate revendica întreaga valoare a acesteia,
- (b) În cazul în care Antreprenorul nu plătește Beneficiarului, în termen de 42 de zile, o sumă datorată, convenită de către Antreprenor sau stabilită potrivit prevederilor Sub-Clauzei 2.5. (Revendicările Beneficiarului) sau Clauzei 20 (Revendicări, Dispute si Arbitraj),
- (c) În cazul în care, Antreprenorul nu reușește să remedieze o defecțiune în termen de 42 de zile de la primirea solicitării Beneficiarului privind remedierea defecțiunilor sau

- (d) În cazul în care, se creează circumstanțele care să îndreptățească Beneficiarul să rezilieze contractul potrivit prevederilor Sub-Clauzei 15.2. (Rezilierea Contractului de către Beneficiar), indiferent dacă s-a trimis sau nu înștiințare de reziliere.

Astfel, pentru a se debloca / returna Scrisoarea de Garanție de Bună Execuție emisă de către Alpha Bank S.A. și a evita executarea contravalorii acesteia, în sensul existenței premiselor ce ar da dreptul Beneficiarului de a formula o astfel de cerere, Societatea, împreună cu administratorul judiciar, realizează demersuri comune pentru reluarea execuției obiectului Contractului și finalizarea acestuia, reprezentând un rest rămas de executat de aproximativ 13,5% având o valoare de 29.472.682,12 lei, fără TVA, actualizată potrivit indicilor din cadrul formulei de ajustare prevăzută în contract la valoarea de 57.135.741,55 lei, fără TVA.

Pe lângă faptul că pentru DELTA ACM 93 SRL este deosebit de important să își finalizeze angajamentele contractuale cu succes, cu atât mai mult cu cât aceasta generează venituri considerabile pe perioada de reorganizare, un aspect și mai important îl constituie evitarea creșterii quantumului creanțelor/masei credale, aspect ce se reflectă indirect din principiul ce stă la baza Legii insolvenței, respectiv acela de maximizare a gradului de recuperare a creanțelor.

Creditorul garantat Alpha Bank S.A. este înscris în Tabelul definitiv al creditorilor la poziția 1 din categoria creanțelor garantate cu suma de 10.661.115,60 lei, reprezentând creanță sub condiția executării de către Beneficiarul CNAIR a Scrisorii de Garanție Bancară nr. 1081LGC113340001.

Astfel, finalizarea lucrărilor aferente Contractului conferă Antreprenorului dreptul de a solicita întrunirea Comisiei de recepție și în consecință, în cazul admiterii acesteia și a constatării conformității lucrărilor, a emiterii Certificatului de Recepție Finală și a intrării în etapa contractuală a „Perioadei de Notificare a Defecțiunilor”, etapă încheiată cu emiterea Certificatului de Recepție Finală.

**Δ B.3. Garanții aflate în conturile DELTA ACM 93 SRL deschise la dispoziția Beneficiarilor lucrărilor, obiect al contractelor de achiziție publică în cadrul cărora au fost constituite (denumite în cele ce urmează „Garanții în cont”)**

Potrivit Art. 39 din Hotărârea de Guvern nr 395/2016 privind Normele Metodologice din 2016 de aplicare a prevederilor referitoare la atribuirea contractului de achiziție publică/acordului-cadru din Legea nr. 98/2016 privind achizițiile publice, garanția de bună execuție a contractului se constituie de către contractant în scopul asigurării autorității contractante de îndeplinirea cantitativă, calitativă și în perioada convenită a contractului de achiziție publică/contractului subsecvent, în termen de 5 zile lucrătoare de la data semnării contractului de achiziție publică/contractului subsecvent (termen ce poate fi prelungit la solicitarea justificată a contractantului, fără a depăși 15 zile de la data semnării contractului de achiziție publică/contractului subsecvent.)

Valoarea garanției de bună execuție este stabilită de Autoritatea contractantă, prin raportare la complexitatea contractului de achiziție publică/contractului subsecvent care urmează a fi executat, la un quantum ce nu poate depăși 10% din prețul contractului, fără TVA.

Potrivit art. 40 din același Act normativ, garanția de bună execuție se constituie prin următoarele modalități:

- a) prin virament bancar,
- b) printr-un instrument de garantare emis în condițiile legii,
- c) prin rețineri succesive din sumele datorate pentru facturi parțiale.

În vederea îndeplinirii acestor condiții legale și contractuale, la data întocmirii planului de reorganizare, pe numele DELTA ACM 93 SRL există deschise conturi cu afecțatune specială, respectiv garanții constituite în cadrul contractelor de achiziție publică în care aceasta deține/a deținut calitatea de Antreprenor/Executant.

Sumele direcționate de către Beneficiarii lucrărilor în aceste conturi, deschise la dispoziția acestora, sunt în cuantum total de 14.245.202,54 lei.

Posibilitatea recuperării acestor garanții de bună execuție în perioada de reorganizare este superioară celei din faliment, întrucât aceasta este condiționată de continuarea activității și finalizarea lucrărilor contractate, întocmirea proceselor-verbale de recepție la terminarea lucrărilor și de recepție finală, prin remedierea deficiențelor notificate/apărute în perioada de notificare a defectelor (aspect ce conduce la deblocarea garanțiilor).

Garanțiile de bună execuție, reținerile și asigurările aferente contractelor au fost estimate conform obligațiilor aferente fiecărui contract, iar eliberarea acestora se realizează în cazul contractelor de lucrări, dacă nu se stipulează altfel în condițiile speciale ale acestora, după cum urmează:

- a) 70% din valoarea garanției, în termen de 14 zile de la data încheierii procesului-verbal de recepție la terminarea lucrărilor, dacă nu a ridicat până la acea dată pretenții asupra ei, iar riscul pentru vicii ascunse este minim,
- b) restul de 30% din valoarea garanției, la expirarea perioadei de garanție a lucrărilor executate, pe baza procesului-verbal de recepție finală.

Procesele-verbale de recepție la terminarea lucrărilor, respectiv de recepție finală pot fi întocmite și pentru părți/obiecte din/de lucrare, dacă acestea sunt distincte din punct de vedere fizic și funcțional, proporțional cu valoarea lucrărilor recepționate.

Autoritatea contractantă are dreptul de a emite pretenții asupra garanției de bună execuție, oricând pe parcursul îndeplinirii contractului de achiziție publică/contractului subsecvent, în limita prejudiciului creat, în cazul în care contractantul nu își îndeplinește din culpa sa obligațiile asumate prin contract. Anterior emiterii unei pretenții asupra garanției de bună execuție autoritatea contractantă are obligația de a notifica pretenția atât contractantului, cât și emitentului instrumentului de garantare (dacă este cazul), precizând obligațiile care nu au fost respectate, precum și modul de calcul al prejudiciului. În situația executării garanției de bună execuție, parțial sau total, contractantul are obligația de a reîntregii garanția în cauză raportat la restul rămas de executat.



DELTA ACM 93 SRL își propune ca pe perioada de implementare a planului de reorganizare să întreprindă demersuri pentru deblocarea garanțiilor de bună execuție constituite în cadrul proiectelor executate/finalizate, demersuri condiționate însă de: perioada scursă de la momentul finalizării lucrărilor aferente contractelor, devizul general al lucrărilor de remediere cantitativ și valoric de natură a genera societății cheltuieli superioare veniturilor/sumelor deblocate, rezultatul negocierilor purtate cu autoritățile contractante beneficiare etc.

Important de menționat este faptul că, indiferent dacă lucrările de remediere sunt imputabile Antreprenorului (caz în care ar fi executate pe cheltuiala proprie) ori nu (caz în care ar fi decontate de către Beneficiar, însă în limita prețurilor de la data întocmirii ofertei aferente contractului din care derivă), obligația acestuia este de a le remedia. Acest aspect poate conduce la o pierdere în cadrul contractului, chiar și în cazul în care Antreprenorul nu s-ar afla în vreo culpă, întrucât este întrucât este de notorietate creșterea accelerată a prețurilor atât în cazul materialelor cât și în cazul manoperei, domeniul construcțiilor fiind afectat de aceasta.

**Față de cele prezentate, se preconizează, în reorganizare, deblocarea tuturor garanțiilor în cuantum de 14.245.202, 54 lei, pentru care cheltuielile estimate a fi generate de costul lucrărilor de remediere ar fi în cuantum de 11.176.812,35 lei, rezultând un câștig în cadrul procedurii de 3.068.390,19 lei.**

✓ *Precizare privind deblocarea garanției aferente Contractului nr. 3674/15.06.2007 încheiat cu Primăria Municipiului București*

În cadrul Anexei aferentă Contractului de cesiune nr. C1120201401649031224/15.03.2018, respectiv A255 /15.03.2018, care actualizează și anulează Anexele anterioare, iar forma astfel modificată devine obligatorie (art. 3.1. – Contract de cesiune) sunt identificate un număr de 4 facturi fiscale: AC MDF 25535/21.12.2016, AC MDF 26555/18.07.2017, AC MDF 26662/03.08.2017 și AC MDF 26661/03.08.2017 (poziția 3) emise în baza Contractului nr. 3674/15.06.2007, încheiat între Delta ACM 93 SRL, lider al Asocierii declarate câștigătoare urmare a procedurii de achiziție publică, respectiv Asocierea „Delta ACM 93 SRL – Eurovia Construct International – Search Corporation SRL” [denumită în continuare și „Asocierea”], în calitate de Contractant și Municipiul București, în calitate de Achizitor, având ca obiect executarea lucrărilor de construcții pentru autostrăzi, șosele și străzi și proiect tehnic pentru obiectivul de investiții „Străpungere bd. Nicolae Grigorescu – Splai Dudescu” [denumit și „Contractul”].

Decontarea facturilor sus-indicate se realiza potrivit mecanismului contractual, după cum urmează: din valoarea facturii, contravaloarea a 9,5% se vira în contul de garanție de bună execuție deschis de DELTA ACM 93 SRL la dispoziția Achizitorului și doar diferența reprezenta creanță certă, lichidă și exigibilă potrivit termenilor și condițiilor de plată din Contract.

Astfel, menționăm faptul că cele 4 facturi au fost purtătoare a unei garanții de bună execuție totală de 289.341,59 lei (9,5% din contravaloarea acestora) sumă ce poate deveni exigibilă în cazul în care sunt întrunite condițiile contractuale și legale privind eliberarea acestora, respectiv:

- 70% din valoarea anterior menționată în 14 zile de la semnarea Procesului verbal de recepție la terminarea lucrărilor,
- 30% la data semnării Procesului verbal de recepție finală, în cazul în care în Perioada de garanție acordată lucrării Societatea remediază orice defecțiune a acesteia.

Referitor la plasarea în timp a celor 2 momente, respectiv semnarea celor doua procese-verbale prevăzute de Regulamentul de recepție a lucrărilor de construcții și instalații aferente, menționăm faptul că, în primul trimestru al planului de reorganizare vom efectua demersuri judiciare împotriva Primăriei Municipiului București pentru eliberarea Procesului-verbal de recepție la terminarea lucrărilor, întrucât acesta a fost semnat de întreaga comisie de recepție prezentă pe amplasamentul lucrării la data convocării, fără obiecțiuni, impedimentul în vederea eliberării acestuia fiind lipsa semnăturii Primarului General. Pe lângă solicitarea de semnare și predare a acestui document, vom include în cadrul petiției și următoarele cereri:

- Eliberarea scrisorii de deblocare a garanției de bună execuție în procentul aferent acestui stadiu contractual,
- Dobânda legală penalizatoare pentru perioada în care am fost privați de posibilitatea utilizării acestor lichidități din cauza nerespectării obligațiilor de către Achizitor,
- Diminuarea perioadei de garanție de bună execuție cu perioada cuprinsă între data convocării recepției la terminarea lucrărilor, dată la care aceasta a fost admisă de către întreaga comisie constituită în acest sens și data eliberării efective a Procesului-verbal (În sensul ca instanța să constate că perioada de garanție a început să curgă de la data la care a fost convocată comisia de recepție),
- Orice alte daune suferite și care vor putea fi dovedite de Delta ACM 93 SRL, provocate prin nerespectarea obligației de predare de către Achizitor a Procesului verbal de recepție la terminarea lucrărilor de mai bine de 1 (unu) an.

La data la care DELTA ACM 93 SRL va obține fie pe cale amiabilă, fie pe cale judiciară deblocarea sumelor constituite ca garanție de bună execuție aferenta Contractului, va elibera proporțional, astfel cum va și încasa, către creditorul OTP Bank S.A. suma de 289.341,59 lei, după cum urmează: 70% reprezentând 202.539,11 lei după eliberarea acestui procent de către Primăria Municipiului București urmare a semnării Procesului-verbal de recepție la terminarea lucrărilor și 30% reprezentând suma de 86.802,48 lei după eliberarea către DELTA ACM 93 SRL de către Achizitor a acestui procent ulterior semnării Procesului-verbal de recepție finală. În cazul în care se va obține dobândă legală penalizatoare pentru această sumă, se va elibera și contravaloarea acesteia către OTP BANK S.A.

Situația deblocării garanțiilor de bună execuție pe durata planului de reorganizare este reflectată în cash flow.

- **Valorificarea bunurilor din averea debitoarei**

Vânzarea activelor în cadrul procedurii de reorganizare constituie un avantaj din perspectiva măsurilor de restructurare financiară și operațională a societății, prin reducerea costurilor cu

administrarea și conservarea bunurilor (taxe locale, impozite, reevaluări, paza, utilități) și obținerea lichidităților necesare achitării creanțelor rămase înscrise în programul de plăți.

Categoriile de active supuse în continuare procesului de valorificare sunt:

- ✓ Categoria bunurilor imobile;
- ✓ Categoria bunurilor mobile – se pot vinde mai devreme.

Valorificarea activelor este prevăzută a fi efectuată pe tot parcursul implementării planului de reorganizare.

Bunurile imobile care urmează a fi scoase la vânzare pe parcursul planului de reorganizare sunt prezentate în *Anexa 5*.

Bunurile mobile care urmează a fi scoase la vânzare pe parcursul planului de reorganizare sunt prezentate în *Anexa 5*.

Pentru activele mobile și imobile propuse spre valorificare, administratorul judiciar propune următoarea STRATEGIE DE VALORIFICARE, strategie care va urma pașii prevăzuți de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență:

- Ca modalitate de valorificare administratorul judiciar propune valorificarea bunurilor imobile și mobile, prin modalitatea licitației publice cu strigare, competitivă și cu preț în urcare.
- Publicitatea va fi realizată prin toate mijloacele de promovare: platforma online CINTR și alte site-uri, marketing direct, agenții imobiliare fără comision de la vânzător etc.
- În cazul în care reiese necesitatea schimbării modalității de valorificare, creditorii, administratorul special sau administratorul judiciar pot propune schimbarea modalității de vânzare, care va fi aprobată în ședința Adunării Creditorilor în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014.
- Bunurile imobile și mobile pot fi valorificate atât în bloc (la pachet, ansamblu funcțional) cât și individual, aspect care va fi menționat în publicația de vânzare, administratorul judiciar având posibilitatea de a le grupa astfel cum situația o va impune și în funcție de cerințele din piață.
- În ceea ce privește frecvența desfășurării licitațiilor, administratorul judiciar propune organizarea de licitații cu o frecvență săptămânală, bilunară sau lunară, în funcție de tipul, locația, valoarea bunurilor sau alte asemenea împrejurări, urmând ca acest aspect să fie detaliat în cadrul publicației de vânzare.



- Frecvența propusă nu este limitativă, în funcție de specificitatea bunurilor imobile și mobile valorificate, aceasta putând să depășească o lună calendaristică.
  - Cu privire la prețul de pornire al licitațiilor care se vor organiza, se propune vânzarea la 100% din valoarea de evaluare de piață, stabilită în cadrul rapoartelor de evaluare întocmite și prezentate în procedură conform Legii nr. 85/2014, cu posibilitatea de scăderi succesive de până la 80%. Astfel, se vor putea organiza 5 seturi, de câte 2 licitații săptămânale, având prețuri de pornire 100% din valoarea de piață (primul set), 95% din valoarea de piață (al 2-lea set), 90% din valoarea de piață (al 3-lea set), 85% din valoarea de piață (al 4-lea set) și 80% din valoarea de piață (al 5-lea set).
  - În ipoteza valorificării bunurilor garantate, prețul de vânzare oferit va reprezenta, în concret, valoarea garanției, iar ulterior distribuirii prețului către creditorul garantat, creanța garantată se va considera satisfăcută în proporție de 100%. În măsura în care bunurile se vor valorifica sub prețul de evaluare, diferența dintre valoarea de piață a bunului și valoarea de vânzare se va distribui către creditorii garanțați din sumele încasate din activitatea curentă.
  - În cazul în care, în urma demersurilor efectuate, reiese necesitatea modificării prețului de pornire, precum și în cazul în care administratorul judiciar primește o ofertă fermă de preț, ce nu se încadrează în limitele aprobate de creditorii menționați mai sus, cu privire la achiziționarea unui bun/pachet de bunuri din partea unei persoane interesate, creditorii, administratorul special sau administratorul judiciar pot propune schimbarea prețului de pornire, urmând ca modificarea strategiei să fie aprobată de către Adunarea Creditorilor.
- *Continuarea implementării măsurilor de restructurare și eficientizare a activității*

De la deschiderea procedurii de insolvență, DELTA ACM 93 SRL a luat măsuri de redresare a situației sale economice și financiare în vederea diminuării pierderilor și a creării premiselor pentru implementarea cu succes a unui plan de reorganizare.

Au fost identificate deja astfel de măsuri, dintre care unele au fost deja implementate, cum ar fi cele privind restructurarea de personal și măsurile privind valorificările, iar altele urmează a fi implementate pe parcursul planului de reorganizare, astfel:

Măsuri implementate până la data depunerii planului de reorganizare	Măsuri ce vor fi implementate pe parcursul planului de reorganizare
Reducerea personalului și a fondului de salarii raportat la nivelul proiectelor în derulare, dacă se va impune	Reducerea personalului și a fondului de salarii raportat la nivelul proiectelor în derulare, dacă se va impune

Valorificarea bunurilor	Măsura se va menține în continuare
Modificări în procesul de raportare și bugetare pentru monitorizarea săptămânală a încasărilor și plăților	Măsuri de restructurare operațională în sensul ajustării organigramei societății la proiectele existente și la proiectelor noi.
Măsuri specifice de reducere a costurilor aferente contractelor în derulare.	Modificarea proceselor de management al proiectelor, printr-o abordare multidisciplinară a acestora pe întregul parcurs al ciclului de viață al fiecărui proiect (ofertare/licitație, monitorizarea progresului atât din punct de vedere tehnic cât și financiar, raportarea finalizării proiectului din punct de vedere financiar și urmărirea performanței lui financiare globale)

Procesul de analiză și de identificare a măsurilor menite să îmbunătățească performanțele societății în vederea realizării obiectivelor asumate în cadrul planului de reorganizare este unul continuu, planul urmând a fi modificat corespunzător pe măsură ce acțiuni suplimentare vor fi identificate.

De asemenea, monitorizarea implementării și a rezultatelor măsurilor identificate se va face periodic, urmând a avea loc ajustări oricând acestea se vor impune.

## **6. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare**

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli, prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea societății și a constrângerilor generate de piață. Pentru întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor directe și a celor indirecte.

### **6.1. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli**

Bugetul de venituri și cheltuieli este un document care fundamentează activitatea financiară și direcționează executarea acesteia pe o perioadă de gestiune determinată (Anexa 2). În același timp, Bugetul de Venituri și Cheltuieli constituie instrumentul de realizare a autonomiei financiare și reflectă toate resursele unei societăți și destinația lor.

Construcția tabloului de cheltuieli are ca obiect analiza evoluției în timp a cheltuielilor, precum și a contractelor pe care societatea le are în derulare și în vedere la momentul propunerii planului.

#### **Δ Venituri și cheltuieli din activitatea de exploatare**

Venituri din exploatare sunt compuse din:

- δ **Venituri din servicii** conform contractelor în derulare prezentate mai sus, precum și a contractelor viitoare;
- δ **Venituri din chirii** conform contractelor aflate în vigoare la momentul propunerii Planului și a contractelor care urmează a fi încheiate.

#### **Δ Cheltuielile din exploatare sunt compuse din:**

- δ **Cheltuielile cu materii prime, materiale** sunt estimate pe bază istorică și în corelație cu contractele în care societatea prestează direct servicii de construcții (20% din munca aferentă contractelor);
- δ **Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile** sunt cheltuielile pe care societatea le va avea ca urmare a valorificării sediului. Acestea au fost estimate la 500 euro/lună;
- δ **Cheltuieli privind comisioanele și onorariile** sunt estimate pe baza contractelor pe care societatea le are cu avocați;
- δ **Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații și cheltuieli salariale** sunt estimate pe baza istoricului;
- δ **Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate** sunt estimate pe baza istoricului și sunt corelate cu vânzările de active;



δ Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți sunt estimate conform contractelor aflate în vigoare, precum și a celor viitoare. Aici intra și cheltuielile cu subantreprenorii care prestează 80% din munca aferentă contractelor în derulare și 100% din contractele viitoare care nu se afla în zone apropiate de București;

δ Venituri și cheltuieli din valorificarea de active.

Rezultatele din exploatare sunt completate cu venituri și cheltuieli din valorificări de active.

Prezentăm în cele ce urmează bugetul de venituri și cheltuieli previzionat:

BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PREVIZIONAT	TOTAL AN 1	TOTAL AN 2	TOTAL AN 3
<b>Venituri operationale recurente</b>	<b>8.412.305</b>	<b>47.201.678</b>	<b>53.938.679</b>
Vanzari de servicii	7.966.205	46.755.578	53.492.579
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	446.100	446.100	446.100
<b>Cheltuieli operationale recurente</b>	<b>22.613.204</b>	<b>50.612.508</b>	<b>47.479.059</b>
<b>Cheltuieli cu materii prime si materiale</b>	<b>4.140.223</b>	<b>7.303.646</b>	<b>6.914.716</b>
Cheltuieli cu materialele consumabile	4.128.223	7.290.902	6.901.437
Cheltuieli privind materialele nestocate	12.000	12.744	13.279
<b>Rezultat operational brut (Gross result)</b>	<b>4.272.082</b>	<b>39.898.032</b>	<b>47.023.963</b>
<b>Cheltuieli operationale fixe (OPEX)</b>	<b>18.472.981</b>	<b>43.308.862</b>	<b>40.564.343</b>
<b>Cheltuieli administrative generale</b>	<b>282.600</b>	<b>284.231</b>	<b>285.893</b>
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	29.700	29.700	29.700
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	144.000	144.000	144.000
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	91.084	96.731	100.793
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	17.817	13.800	11.400
<b>Cheltuieli salariale totale</b>	<b>2.637.600</b>	<b>2.801.131</b>	<b>2.918.779</b>
<b>Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți</b>	<b>15.544.984</b>	<b>40.215.703</b>	<b>37.351.874</b>
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	7.797	7.797	7.797
<b>Rezultat operational din activitate recurenta</b>	<b>-14.200.899</b>	<b>-3.410.830</b>	<b>6.459.620</b>
<b>Venituri operationale nerecurente</b>	<b>17.397.734</b>	<b>18.125.701</b>	<b>6.649.847</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>17.397.734</b>	<b>18.125.701</b>	<b>6.649.847</b>
Venituri din vânzarea activelor imobile	9.842.355	10.999.494	2.979.451
Venituri din vânzarea activelor mobile	7.555.379	7.126.207	3.670.396
<b>Cheltuieli operationale nerecurente</b>	<b>22.746.419</b>	<b>8.720.571</b>	<b>4.191.298</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>22.746.419</b>	<b>8.720.571</b>	<b>4.191.298</b>
Despăgubiri, amenzi și penalități	14.400	14.400	14.400
Cheltuieli privind activele cedate și alte operațiuni de capital	22.732.019	8.706.171	4.176.898
<b>Rezultat operational din activitate nerecurenta</b>	<b>-5.348.685</b>	<b>9.405.130</b>	<b>2.458.549</b>
<b>EBITDA - Rezultat operational inainte de amortizare</b>	<b>-19.549.584</b>	<b>5.994.299</b>	<b>8.918.169</b>
<b>Total venituri operationale</b>	<b>25.810.039</b>	<b>65.327.379</b>	<b>60.588.527</b>

<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>45.359.623</b>	<b>59.333.079</b>	<b>51.670.357</b>
Depreciere si amortizare neta	329.384	319.745	313.831
Cheltuieli UNPIR	609.288	470.087	348.142
Cheltuieli variabile administrator judiciar	1.208.223	1.141.573	1.401.482
Anulare datorie pe venit	0	0	252.601.956
<b>EBIT - Rezultat operational</b>	<b>-21.696.479</b>	<b>4.062.895</b>	<b>259.456.670</b>
<b>Profit brut</b>	<b>-21.696.479</b>	<b>4.062.895</b>	<b>259.456.670</b>
Impozit total pe profit/venit	0	0	0
<b>PROFIT NET</b>	<b>-21.696.479</b>	<b>4.062.895</b>	<b>259.456.670</b>

Situația completă a bugetului de venituri și cheltuieli previzionat se regăsește în *Anexa 2* a prezentului plan.

## 6.2. Previziuni privind fluxul de numerar

Ipotezele avute în calcul în estimarea fluxului de trezorerie sunt următoarele:

- ✓ Încasările din valorificările de active sunt compuse din 10-20% garanție și 80%-90% diferența de preț (termen maxim de plată 30 zile). Nu s-a luat în calcul încasări de TVA pentru valorificări de imobile, aplicându-se regimul fiscal de la momentul vânzării;
- ✓ Încasarea creanțelor se va face 10% în anul 1, 30% în anul 2 și 60% în anul 3;
- ✓ Încasările din deblocările de garanții se vor face pe măsura ce se efectuează lucrările aferente;
- ✓ Termenul mediu de plată a furnizorilor servicii și utilități este de 30 de zile;
- ✓ Distribuiri vor fi efectuate conform Programului de Plăți, corelate cu valorificările și excedentul aferent fiecărei perioade.

CASH FLOW PREVIZIONAT	TOTAL AN 1	TOTAL AN 2	TOTAL AN 3
<b>SOLD ÎNȚĂL</b>	4.990.039	36.707	37.680
Încasări din servicii	9.479.784	55.639.138	63.656.169
Încasari din chirii	530.859	530.859	530.859
Încasari din creanțe în sold	1.792.879	5.378.637	10.757.275
Încasări din deblocari garantii	16.973.679	6.156.663	2.774.700
Incasare dosar ICCJ	11.273.773	0	0
Încasari din valorificari active	18.833.256	19.479.680	7.347.223
<b>TOTAL ÎNCASĂRI</b>	<b>58.884.230</b>	<b>87.184.977</b>	<b>85.066.226</b>
Plăți cu materii prime si materiale	4.926.865	8.691.339	8.228.512
Plăți cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	35.343	35.343	35.343
Plăți privind comisiunile și onorariile	171.360	171.360	171.360
Plăți poștale și taxe de telecomunicații	108.389	115.110	119.944
Plăți cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	17.817	13.800	11.400
Plăți salariale totale	2.637.600	2.801.131	2.918.779
Alte Plăți cu serviciile executate de terți	18.498.531	47.856.687	44.448.730
Plăți cu serviciile bancare si asimilate	7.797	7.797	7.797
Plăți UNPIR	609.288	470.087	348.142
Plăți onorariu variabil administrator judiciar	1.437.785	1.358.471	1.667.764
Plată TVA	0	0	1.027.727
Plată impozit pe profit	0	0	0
Alte plati	237.688	0	0
Provizion Alpha Bank si Verta Tel	3.000.000	4.000.000	4.265.367
<b>Distribuiri</b>	<b>32.149.099</b>	<b>21.662.880</b>	<b>21.840.350</b>
<i>Distribuiri Garantati</i>	18.449.220	3.662.880	2.040.350
<i>Distribuiri Salariati</i>	3.699.879	0	0
<i>Distribuiri Buget</i>	10.000.000	18.000.000	19.800.000
<i>Distribuiri Chirografari</i>	0	0	0
<b>TOTAL PLĂȚI</b>	<b>63.837.562</b>	<b>87.184.004</b>	<b>85.091.215</b>
<b>SOLD FINAL</b>	36.707	37.680	12.691



Încasările previzionate în perioada de reorganizare sunt în cuantum de 231.135.434 lei compuse din încasări din valorificări de active în cuantum de 45.660.159 lei, încasări din activitatea de exploatare de 130.367.668 lei, iar restul de 55.107.607 lei din recuperări creanțe și deblocări de garanții.

Plățile constau în *achitarea furnizorilor de utilități, furnizorilor de servicii (inclusiv subantreprenori), furnizorilor de servicii diverse, asigurări, taxe locale, dobânzi și comisioane bancare, cheltuieli de procedură și în distribuiri către creditorii (75.652.329 lei).*

**Situația completă a fluxului de numerar se regăsește în *Anexa 3* a prezentului plan.**

## 7. Distribuiri

Distribuirile de sume către creditorii societății urmează a se efectua în conformitate cu Programul de plăți (Anexa 4). Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, Tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente Planului de reorganizare, și care cuprinde:

- a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform Tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plată a creanțelor deținute împotriva societății a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar, fiind o imagine a capacității reale de plată a Debitoarei, raportat la creanțele înscrise la masa credală.

Distribuirile preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

CREDITOR	CREANȚĂ SOLICITATĂ	CREANȚĂ ACCEPTATĂ CU DREPT DE VOT	TOTAL SUMĂ DISTRIBUITĂ	% DE DISTRIBUIRE
CREANȚELOR GARANTATE	169.867.222	24.152.450	24.152.450	100,00%
CREANȚELOR SALARIALE	3.699.879	3.699.879	3.699.879	100,00%
CREANȚELOR BUGETARE	132.923.822	93.119.727	47.800.000	51,33%
CREANȚELOR CHIROGRAFARE	897.746.037	207.282.229	0	0,00%
TOTAL GENERAL	1.204.236.960	328.254.285	76.252.329	23,05%

### 7.1. Tratamentul creanțelor

Așa cum se prevede în Secțiunea a 6-a din Legea nr. 85/2014 – Planul – în cadrul acestuia se vor menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate [art. 133 alin. (4) lit. a)], tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate [art. 133 alin. (5) lit. b)], ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment [art. 133 alin. (4) lit. d)], modalitatea de achitare a creanțelor curente [art. 133 alin. (4) lit. e)].

#### 7.1.1. Categoriile de creanță care NU sunt defavorizate prin plan

Conform Legii nr. 85/2014, creanțele defavorizate sunt cele pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective: a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi; b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia (art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014).

În același timp, art. 139 alin. (1) lit. E din Legea 85/2014, prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa.

Creanțele salariale prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. b) vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 100% din totalul grupei, achitarea acestora urmând a se efectua în primele 30 de zile ale planului de reorganizare, sens în care această categorie de creanțe este nedefavorizată.

Această categorie de creanțe nu face parte, prin urmare, din categoria creanțelor defavorizate, deoarece plata creanțelor se efectuează în primele 30 de zile de la data confirmării Planului de reorganizare, conform prevederilor art. 139 alin. (1) lit. E din Legea nr. 85/2014.

#### ***7.1.2. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan***

Categoriile de creanțe defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare, potrivit legii, sunt următoarele:

❖ **Creanțele beneficiind de cauze de preferință prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. a) din Legea nr. 85/2014**

Creanțele beneficiind de cauze de preferință conform art. 138 alin. (3) lit. a) vor beneficia de distribuire prin Planul de reorganizare conform Programului de plăți, în procent de 100% din valoarea creanțelor înscrise în această categorie. În ipoteza valorificării bunurilor garantate, prețul de vânzare oferit va reprezenta, în concret, valoarea garanției, iar ulterior distribuirii prețului, creanța garantată se va considera ca fiind satisfăcută în proporție de 100%. În ipoteza garanțiilor asupra creanțelor, valoarea recuperată, raportată la maximum care poate fi obținut din contractele care vizează creanțele garantate, va da valoarea efectivă a garanției, iar în urma distribuirii sumelor recuperate, creanța garantată se va considera ca fiind satisfăcută în proporție de 100%.

Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe, diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, precum și datorită inexistenței unei eșalonări ce să prevadă plăți în toate trimestrele de implementare a Planului, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria



creanțelor beneficiare de cauze de preferință este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16 lit. b) din Legea nr. 85/2014.

❖ **Creanțele bugetare prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. c) din Legea nr. 85/2014**

Având în vedere că Planul de reorganizare prevede distriburi către creditorii bugetari în proporție 51,33%, situație diferită față de situația în care Compania ar intra în faliment categoria creanțelor bugetare este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. a) din Legea nr. 85/2014.

❖ **Creanțele chirografare prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. e) din Legea nr. 85/2014**

Având în vedere că Planul de reorganizare nu prevede distriburi față de creanțele chirografare, situație identică cu situația în care Compania ar intra în faliment, categoria creanțelor chirografare este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16 lit. a) din Legea nr. 85/2014.

Concluzionând, putem spune că:

- ❖ aceste categorii de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul definitiv de creanțe;
- ❖ categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului, primind o sumă superioară sau cel puțin egală valorii distribuibile în ipoteza falimentului.

**7.2. *Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare***

Raportându-ne, în estimarea valorii de piață a activelor rămase în patrimoniul DELTA ACM 93 SRL, la valoarea de evaluare a patrimoniului societății, putem concluziona că implementarea cu succes a planului de reorganizare va asigura acoperirea într-un grad mai mare a creanțelor creditorilor, în raport cu ipoteza falimentului.

Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare, se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar fi obținută când un activ sau grup de active se vinde în mod individual. Valoarea de lichidare ar trebui să ia în considerare costurile necesare aducerii activelor în starea de vandabilitate, precum și costurile generate de cedarea lor”.

Potrivit prevederilor art. 133 alin. (4) lit. d) din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă „ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment”.

Astfel situația comparativă a distribuțiilor se prezintă astfel:

Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare, se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar fi obținută când un activ sau grup de active se vinde în mod individual. Valoarea de lichidare ar trebui să ia în considerare costurile necesare aducerii activelor în starea de vandabilitate, precum și costurile generate de cedarea lor”.

### 7.2.1. Tratamentele corecte și echitabile al creanțelor

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, tratamentul corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

Art. 139 alin. (2) lit. a)	Niciuna dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
Art. 139 alin. (2) lit. b)	Nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
Art. 139 alin. (2) lit. c)	În cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;
Art. 139 alin. (2) lit. d)	Planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv de creanțe împotriva Debitoarei;
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
3. Rapoartele de evaluare al patrimoniului DELTA ACM 93 SRL, întocmite de Evaluatorul ales.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe față de fiecare dintre categoriile de creanțe și de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de rezultatul, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

### 7.3. Programul de plată a creanțelor

Potrivit prevederilor art. 5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a creanțelor, menționat în acordul de restructurare, în planul de restructurare sau în planul de reorganizare, care include:

- ❖ cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor; dar nu mai mult decât sumele datorate conform listei creanțelor afectate sau tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- ❖ termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii beneficiari ai unei cauze de preferință, distribuire de 100% din totalul grupei.

De asemenea, prin programul de plată a creanțelor se prevede achitarea creanțelor salariale înscrise în tabel în proporție de 100%, în termen de 30 de zile.

În ceea ce privește achitarea creanțelor bugetare, prezentul plan prevede distribuire, în proporție de 51,33%.

Creanțele chirografare nu vor beneficia de distribuire de sume, aceeași situație ca și în cazul unei proceduri de faliment.

NR. CRT.	CREDITOR	CREANȚĂ SOLICITATĂ	CREANȚĂ ACCEPTATĂ CU DREPT DE VOT	TOTAL SUMĂ DISTRIBUITĂ	% DE DISTRIBUIRE	TOTAL AN 1	TOTAL AN 2	TOTAL AN 3
1	ALPHA BANK ROMANIA SA*	47.030.980	0	0	0,00%	0	0	0
2	BANCA TRANSILVANIA SA	34.270.501	2.010.488	2.010.488	100,00%	684.159	1.326.329	0
3	BRD GSG SA	46.959.199	3.541.813	3.541.813	100,00%	1.205.262	2.336.551	0
4	BRD GSG SA	11.722.690	11.659.840	11.659.840	100,00%	11.659.840	0	0
5	OTP BANK ROMÂNIA SA	27.641.914	5.401.683	5.401.683	100,00%	4.899.959	0	501.724
6	VERTA TEL SRL	2.241.938	1.538.625	1.538.625	100,00%	0	0	1.538.625
<b>CREANȚELOR GARANTATE</b>		<b>169.867.222</b>	<b>24.152.450</b>	<b>24.152.450</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.449.220</b>	<b>3.662.880</b>	<b>2.040.350</b>
1	Anexa 1 - Creante salariale la data deschiderii procedurii	0	3.699.879	3.699.879	100,00%	3.699.879	0	0
<b>CREANȚELOR SALARIALE</b>		<b>0</b>	<b>3.699.879</b>	<b>3.699.879</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.699.879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA ARGEȘ -VEDEA - SISTEMUL DE GOSPODARIE A APELOR ILFOV - BUCUREȘTI	158	158	81	51,33%	17	31	34
2	DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANȚELOR PUBLICE ÎN REPREZENTAREA ADMINISTRAȚIEI SECTOR 3 A FINANȚELOR PUBLICE	30.225.699	30.225.699	15.515.385	51,33%	3.245.896	5.842.614	6.426.875
3	DIRECȚIA GENERALA DE IMPOZITE SI TAXE LOCALE A SECTORULUI 4	906	906	465	51,33%	97	175	193



4	MUNICIPIUL BUCUREȘTI	2.175.164	0	0	0,00%	0	0	0
5	MUNICIPIUL CONSTANȚA	2.238	2.238	1.149	51,33%	240	433	476
6	MUNICIPIUL CRAIOVA	86.167.338	51.268.834	26.317.198	51,33%	5.505.690	9.910.242	10.901.266
7	MUNICIPIUL PLOIEȘTI	88.523	84.953	43.608	51,33%	9.123	16.421	18.064
8	MUNICIPIUL RÂMNICU VÂLCEA	2.726.859	0	0	0,00%	0	0	0
9	MUNICIPIUL TÂRGOVIȘTE	11.344.596	11.344.596	5.823.381	51,33%	1.218.281	2.192.905	2.412.196
10	MUNICIPIUL CURTEA DE ARGEȘ	11.217	11.217	5.758	51,33%	1.205	2.168	2.385
11	ORAS PREDEAL	2.239	2.239	1.149	51,33%	240	433	476
12	PRIMĂRIA ORAȘULUI CHITLA	4.867	4.867	2.499	51,33%	523	941	1.035
13	PRIMARIA ORAȘULUI POPEȘTI LEORDENI	58.343	58.343	29.948	51,33%	6.265	11.278	12.405
14	SECTORUL 3 AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI	26.680	26.680	13.695	51,33%	2.865	5.157	5.673
15	SERVICIUL PUBLIC FINANTE LOCALE PLOIESTI	88.523	88.523	45.440	51,33%	9.506	17.111	18.823
16	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ÎMBUNĂTĂȚIRI FUNCiare (ANIF)	474	474	243	51,33%	51	92	101
<b>CREANȚELOR BUGETARE</b>		<b>132.923.822</b>	<b>93.119.727</b>	<b>47.800.000</b>	<b>51,33%</b>	<b>10.000.000</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.800.000</b>
<b>CREANȚELOR CHIROGRAFARE</b>		<b>897.746.037</b>	<b>207.282.229</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1.204.236.960</b>	<b>328.254.285</b>	<b>75.652.329,14</b>	<b>23,05%</b>	<b>32.149.099</b>	<b>21.662.880</b>	<b>21.840.350</b>

### 7.3.1. Retribuția persoanelor angajate

Remunerația administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare este cea aprobată în cadrul ședinței Adunării Creditorilor din data de 12.09.2019.

## 8. Efectele confirmării planului. Controlul aplicării planului. Concluzii

### 8.1. Efectele confirmării planului

Potrivit dispozițiilor art. 140 din Legea nr. 85/2014, activitatea debitorului este reorganizată conform celor prevăzute prin plan, imediat ce intră în vigoare sentința judecătorului-sindic care-l confirmă.

În mod firesc, consecința confirmării planului de reorganizare de către judecătorul-sindic este aceea că activitatea debitoarei va fi reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor, precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului, astfel încât potrivit prevederilor art. 181 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, „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”.



Debitoarea supusă reorganizării își va conduce activitatea prin administratorul special desemnat și sub supravegherea administratorului judiciar, cu mențiunea că plățile debitoarei și încheierea contractelor se vor face doar cu acordul expres al administratorului judiciar.

În temeiul art. 102 alin. (6) din Legea nr. 85/2014, creanțele născute în perioada de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu documentele din care acestea rezultă.

În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului, se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare [art. 140 alin. (1) din Legea nr. 85/2014].

## 8.2. Controlul aplicării planului

Potrivit Legii nr. 85/2014, nerespectarea planului de reorganizare aprobat de către creditorii societății și confirmat de către Judecătorul-sindic se sancționează cu deschiderea procedurii de faliment și încetarea procedurii de reorganizare.

Astfel, în vederea respectării planului de reorganizare, aplicarea acestuia de către societatea debitoare este supravegheată de:

- ✓ **Judecătorul-sindic** care exercită controlul de legalitate sub care se derulează întreaga procedură, urmărește efectuarea cu celeritate a actelor și operațiunilor prevăzute de prevederile legale, precum și realizarea în condițiile legii a drepturilor și obligațiilor tuturor participanților la aceste acte și operațiuni;
- ✓ **Creditorii** care reprezintă, conform Legii nr. 85/2014, persoanele fizice sau juridice ce dețin un drept de creanță asupra averii debitorului și care au solicitat, în mod expres instanței, să le fie înregistrate creanțele în tabelul definitiv de creanțe sau în tabelul definitiv consolidat de creanțe și care pot face dovada creanței deținute față de patrimoniul debitorului, în condițiile Legii nr. 85/2014. Au calitatea de creditori și salariații debitorului; Prezența creditorilor în cadrul desfășurării reorganizării se manifestă prin intermediul prerogativelor acestora prevăzute de legiuitor la: **Art. 143 alin. (1) din Legea nr. 85/2014** „Dacă debitorul nu se conformează planului sau se acumulează noi datorii către creditorii din cadrul procedurii de insolvență, oricare dintre creditori sau administratorul judiciar poate solicita oricând judecătorului-sindic să dispună intrarea în faliment a debitorului. (...)”; și la **Art. 144 alin. (1) din Legea nr. 85/2014**: „Debitorul, prin administratorul special, sau, după caz, administratorul judiciar va trebui să prezinte trimestrial rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare a averii debitorului. Ulterior prezentării către comitetul creditorilor, rapoartele vor fi înregistrate la grefa tribunalului, iar debitorul sau, după caz, administratorul judiciar va notifica aceasta tuturor creditorilor, în vederea consultării rapoartelor”;

- ❖ **Administratorul judiciar exercită un control asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar debitoarea și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, există abateri de la punerea în practică a planului votat de creditorii.**

### **8.3. Concluzii**

În temeiul art. 132 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prezentul Plan de reorganizare este propus creditorilor societății și judecătorului-sindic de către administratorul judiciar în colaborare cu administratorul special.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului au fost îndeplinite, după cum am arătat în partea introductivă a planului

Planul prevede ca metodă de reorganizare acoperirea într-un grad cât mai mare a creanțelor înregistrate la masa credală, conform art. 133 alin. (5) din Legea nr. 85/2014 prin:

- ✓ Continuarea activității curente și finalizarea proiectelor în derulare fără de care planul de reorganizare are șanse minime de reușită;
- ✓ Încheierea unor noi contracte de execuție lucrări;
- ✓ Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate;
- ✓ Deblocarea garanțiilor de bună execuție;
- ✓ Valorificarea bunurilor din averea debitoarei.

Planul prevede măsuri concordante cu interesele creditorilor, precum și cu ordinea publică, prevăzând în mod detaliat și transparent modalitățile de acoperire a pasivului, precum și sursele de finanțare luate în calcul.

De asemenea, planul prevede programul de plată a creanțelor, acesta fiind tabelul creditorilor din reorganizare, astfel cum rezultă din art. 49 alin. (2) lit. c): „(...) ulterior confirmării planului de reorganizare și până la deschiderea procedurii de faliment, potrivit cuantumului cuprins în programul de plăți, modificat în urma stingerii creanțelor achitate în plan”.

Termenul de executare al Planului de reorganizare al DELTA ACM 93 SRL este de 36 luni de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014 sunt:

- ❖ Creanțele garantate [art. 138 alin. (3) lit. a)];
- ❖ Creanțele salariale [art. 138 alin. (3) lit. b)];
- ❖ Creanțele bugetare [art. 138 alin. (3) lit. c)];
- ❖ Creanțele chirografare [art. 138 alin. 3 lit. e)].



În concluzie, apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței, respectiv acoperirea pasivului societății, nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Așa cum am prezentat și în cuprinsul planului, falimentul societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului DELTA ACM 93 SRL, cea mai mare parte a creditorilor acesteia urmând a beneficia de distribuire de sume mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin prezentul plan.

Pe de altă parte, prevederile legii privind procedura insolvență dau posibilitatea creditorilor societății debitoare de a solicita intrarea acesteia în procedura falimentului în orice moment în care aceasta nu-și respectă prevederile asumate prin prezentul plan, asigurându-se în aceste condiții șanse mult mai ridicate de valorificare a activelor acesteia ca o afacere în stare de funcționare.

Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către administratorul judiciar în calitatea sa de organ ce asigură supravegherea activității curente a societății, de către creditorii societății și de către judecătorul-sindic constituie o garanție a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin Plan și menținerea societății în circuitul economic, motiv pentru care planul va fi supus votului creditorilor societății.

**DELTA ACM 93 SRL**

*prin*

Administrator judiciar  
CITR Filiala București SPRL



În colaborare cu administratorul special  
Dna. Maria-Diana Ionescu







**ANEXE**

**Anexa 1:** Tabelul definitiv al creditorilor publicat în BPI;

**Anexa 2:** Bugetul de venituri și cheltuieli previzionat;

**Anexa 3:** Cash flow previzionat;

**Anexa 4:** Programul de plată a creanțelor;

**Anexa 5:** Lista bunurilor propuse spre valorificare.

