

ROMÂNIA
CONSILIUL JUDEȚEAN COVASNA

HOTĂRÂREA Nr. 89/2026
cu privire la avizarea Planului de restructurare a societății Exploconstruct S.R.L.

Consiliul Județean Covasna,
înrunit în ședința sa ordinară din data de 13 mai 2026,
analizând Referatul de aprobare al Președintelui Consiliului Județean Covasna cu privire la avizarea Planului de restructurare a societății Exploconstruct S.R.L.,
văzând Raportul comun al Direcției economice și Direcției juridice și dezvoltarea teritoriului, precum și avizele comisiilor de specialitate, întocmite în acest sens,
având în vedere:

- Legea nr. 48/2025 privind aprobarea Politicii publice de proprietate privată a statului;
- Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordonanța Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare;
- Hotărârea Adunării Generale a Asociaților societății Exploconstruct S.R.L. nr. 1/2026, înregistrată la Consiliul Județean Covasna sub nr. 6953/28.04.2026;
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor societății Drumuri și Poduri Covasna S.A. nr. 3/2026, transmisă prin adresa nr. 1047/24.04.2026, înregistrată la Consiliul Județean Covasna sub nr. 6900/27.04.2026;
- Raportul de analiză-diagnostic asupra situației economico-financiare a Exploconstruct S.R.L., elaborat de AuditCovLex S.R.L., transmis prin adresa societății Drumuri și Poduri Covasna S.A. nr. 332/06.02.2026, înregistrată la Consiliul Județean Covasna sub nr. 2196/06.02.2026,

în baza art. 173 alin. (2) lit. d) și în temeiul art. 196 alin. (1) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare,

HOTĂRĂȘTE:

Art. 1. Se avizează Planul de restructurare a societății Exploconstruct S.R.L., prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezenta hotărâre.

Art. 2. Cu aducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei hotărâri se însărcinează Direcția economică și Direcția juridică și dezvoltarea teritoriului din cadrul aparatului de specialitate al Consiliului Județean Covasna, precum și societățile Drumuri și Poduri Covasna S.A. și Exploconstruct S.R.L.

Sfântu Gheorghe, 13 mai 2026.

TAMÁS Sándor
Președinte

Contrasemnează,
SZTAKICS István-Attila
Secretar general al județului Covasna

Planul de restructurare a societății Exploconstruct S.R.L.

**Plan
de
Restructurare
al
Exploconstruct SRL
la
02.04.2026**

Nr. __37__ /02.04.2026

Context general și obiective strategice principale:

- redresarea economico-financiară a societății și relansarea sustenabilă a activității printr-un program integrat de investiții;
- eliminarea stării de insolabilitate tehnică;
- creșterea eficienței operaționale;
- creșterea capacității de producție de la 60 t/h la 220 t/h;
- atingerea unei producții de 700.000 tone/an;
- plata eșalonată a datoriilor istorice;
- transformarea societății într-un furnizor regional strategic pentru proiectele de infrastructură.

1. Date despre entitatea analizată

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J14/84/2000, atribuit în data de 05.07.2000

Cod unic de înregistrare: 13174912

Adresă sediu social: Sat Malnaș, Comuna Malnaș, CARIERA BOTOS, Județ Covasna,

Cod poștal 527117

Contacte sediu social: Adresa de e-mail: exploconstruct@yahoo.com, telefon: 0267344273, telefon mobil: 0728101218

Capital social

Capital social subscris: 1.981.080 LEI, integral vărsat

Număr părți sociale: 198.108

Valoarea unei părți sociale: 10 LEI

Total aport natură: 1.080.860

Asociați persoane juridice

Asociatul unic al Societății Exploconstruct SRL este Drumuri și Poduri Covasna SA, deținător a celor 198.108 de părți sociale, a căror valoare nominală este de 10 lei, astfel totalul capitalului social fiind de 1.980.108 lei.

Cota de participare la beneficii și pierderi: 100% / 100%

Activitatea principală

Domeniul de activitate principal: conform codificării (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2)

- > 0811 - Extracția pietrei ornamentale și a pietrei pentru construcții, extracția pietrei calcaroase, ghipsului, cretei și a ardeziei

2. Analiza situației economico-financiare

Ca o activitate premergătoare elaborării prezentului Plan de restructurare, în perioada 15.01-05.02.2026 am efectuat o Analiză diagnostic a situației economico-financiare a Societății Exploconstruct SRL, cu scopul de a identifica cauzele economice care au condus la pierderile financiare realizate, problemele actuale, identificarea punctelor forte/slabe, prin analiza structurii financiare (active, pasive) și a performanței, pentru a propune măsuri de corecție necesare.

Rezumatul analizei diagnostic și concluziile trase sunt prezentate mai jos, calculele economico-financiare detaliate, care au stat la baza formulării concluziilor, au fost prezentate în documentul de analiză:

- i. Ponderea redusă a activelor fixe din totalul de active ne arată că entitatea deține active fixe învechite, amortizate fizic și moral, ceea ce poate fi una din cauzele înregistrării pierderii din activitatea depusă;
- ii. La sfârșitul anului financiar 2025 activele fixe deținute de entitate erau amortizate într-un procent de aproape 95%.
- iii. Stocul redus la sfârșitul anului 2025 ne indică faptul că producția nu funcționează la o capacitate optimă, nu se poate produce pe stoc precum și faptul că cererea pentru produse finite este relativ ridicată, produsele finite fiind vândute foarte repede. O producție medie optimă, la care societatea ar fi capabil să producă profit, ar fi în jurul cantității de 500.000 de tone/an. Față de această cantitate, producția anului 2025 a fost de 190.658 tone (a cărei valoare la vânzare nu acoperă cheltuielile societății). Cauzele cele mai importante ale producției reduse sunt:
 - a. active fixe de producție uzate fizic și moral;
 - b. întreruperi ale producției datorată reparațiilor, lipsa unor piese de schimb, timp îndelungat pentru aprovizionarea acestora;
 - c. vremea nefavorabilă;
 - d. calitatea materialelor prelucrate, deoarece locul unde se făcea în anul 2025 exploatarea, este foarte argiloasă, care cauzează un volum de muncă și implicit cheltuieli suplimentare, defecțiuni, etc. Menționez că în a doua jumătate a anului 2025 s-a schimbat direcția în care mina a avansat în exploatare, în prezent avansând spre o zonă unde calitatea materialelor este mult mai bună, nu conține argilă;
 - e. Lipsă de lichiditate imediată pentru plata pieselor de schimb necesare sau pentru combustibilul necesar (majoritatea furnizorilor nu livrează aceste produse înainte ca ele să fie achitate);
 - f. Cu utilajele vechi de 20-24 de ani este foarte greu de ținut pasul și de a concura cu ceilalți actori prezenți pe această piață, care au un parc de utilaje modern, mult mai eficient;
- iv. Creanțele neîncasate în timp util pot influența în mod negativ Cash-flowul (fluxul de numerar) societății, care pot duce la imposibilitatea plății din timp a dărilor către stat sau la întârzieri în plata furnizorilor, întârzieri care duc la generarea unor penalizări și dobânzi, mărinde astfel în mod direct cheltuielile societății, care conduc la înregistrarea (creșterea) pierderilor;
- v. Disponibilitățile bănești (conturile din bancă și casa) se mențin la valori relativ reduse, ceea ce ne indică faptul că entitatea se confruntă cu lipsa banilor;
- vi. Reducerea lichidității activelor societății Exploconstruct S.R.L. poate fi încă îmbunătățită, punând un accent mai mare și abordarea unui management mai strict

- în vederea încasării la scadență a creanțelor, îmbunătățind astfel situația disponibilităților bănești;
- vii. Datoriile pe termen scurt depășesc de 2,8 ori pasivul societății, lucru datorat capitalului propriu negativ. Această situație poate fi considerată ca fiind extrem de nefavorabilă societății, aceasta fiind supusă riscului de apariție a unor dificultăți imediate ca urmare a concentrării scadențelor pentru diversele datorii într-un termen foarte scurt (mai mic de un an);
 - viii. Rata datoriilor totale, care reflectă ponderea surselor de finanțare atrase în totalul pasivelor societății la sfârșitul anului 2025 este 336,6 %. Care este o valoare foarte ridicată (depășind de 3,3 ori pasivele) în comparație cu nivelul optim recomandat de 67%.
 - ix. O pondere ridicată a surselor de finanțare externe atrag cu sine apariția unor costuri suplimentare semnificative (credit bancar);
 - x. Valoarea negativă a fondului de rulment reflectă o stare de instabilitate pe termen lung la nivelul agentului economic analizat, acesta neavând capacitatea de a suporta decalajul existent între termenul de transformare a activelor în bani și durata medie în care datoriile firmei devin exigibile;
 - xi. Trezoreria netă înregistrează o valoare negativă (-942.073 lei) și reprezintă o stare de dezechilibru financiar existentă la nivelul societății. Această valoare a trezoreriei nete este urmarea directă a unui deficit financiar apărut în cursul anilor 2023, 2024, 2025 și, implicit, a unei activități nerentabile a societății în perioada supusă analizei financiare;

Propunerile, măsurile de luat formulate în analiza diagnostic au fost următoarele:

- Având în vedere rezultatul analizei consider că entitatea este în pragul insolabilității și este foarte necesară obținerea/atragerea unor fonduri urgente (credit bancar, majorare de capital, alte forme) pentru achitarea cheltuielilor de funcționare curente, prevenind astfel blocarea și suspendarea activității;
- Găsirea unor soluții în vederea efectuării unor investiții în active fixe performante, economice, cu ajutorul cărora se poate obține o producție anuală minimă de 500.000 – 700.000 de tone;
- Găsirea unor soluții în vederea efectuării unor investiții în active fixe performante, care reduc cheltuielile curente, cum ar fi investiții în surse de energie regenerabilă;
- Întocmirea unui plan de restructurare fezabil și realizabil pe termen scurt și mediu care să conțină decizii manageriale concrete atât pe termen scurt cât și pe termen mediu;
- Întocmirea unui plan de eșalonare a datoriilor;
- Efectuarea de demersuri urgente în vederea încasării creanțelor;
- Găsirea unor soluții de extindere a activității cu diferite servicii rentabile, cum ar fi producerea de piatră cioplită pentru trotuare, borduri, cuburi de piatră pentru drumuri, înființarea unui gater de prelucrare a pietrei, etc);
- Propun deasemenea luarea în considerare a posibilității demarării procedurii de insolvență conform Legii nr.85/2014, care ar oferi o protecție temporară față de furnizorii neachitați dar în același timp ar genera și cheltuieli suplimentare (cheltuieli suplimentare de management, majorări din partea creditorilor, etc);

3. Oportunități de restructurare și perspective economice.

Conform studiilor geologice efectuate, în cele 28 de parcele de teren alipite, cumulând o suprafață de 57,2 hectare de teren, aferentă carierei Malnaș-Botoș, deținută de Societatea Drumuri și Poduri Covasna SA, rezervele de minereu sunt estimate la o cantitate de 55 milioane de tone de andezit neexploatat până-n prezent, reprezentând o resursă viabilă care poate fi exploatată cu pierderi approximate la 10%. Acest teren este dat în locație de gestiune Societății Exploconstruct SRL, care exploatează piatra din această carieră.

În perioada imediat următoare se vor demara lucrările în vederea construirii Autostrăzii A13, care ar fi o oportunitate și o ocazie bună de a vinde cantități mari de piatră, dar și pentru întreținerea/repararea drumurilor județene și comunale, pe o rază de 100 km am avea posibilitatea de a livra produsele noastre. În contextul unei dezvoltări verticale se deschide posibilitatea producerii de agregate pentru betoane asfaltice și betoane pe bază de ciment, care pot fi valorificate ori ca atare ori ca produse finite (elemente prefabricate din beton).

Pentru a beneficia de oportunitățile de mai sus, pentru rentabilizarea activității și plata datoriilor acumulate, trebuie să mărim capacitatea de producție de la 60 tone/h la **220 tone/h**, ajungând la o medie de 700.000 tone/an.

În vederea realizării unei producții de 700.000 tone/an, este necesară procurarea de echipamente și utilaje noi, re poziționarea utilajelor din interiorul zonei de exploatare/prelucrare. În acest sens s-a studiat piața, s-a discutat cu ingineri minieri cu experiență, întocmind lista utilajelor și echipamentelor necesare (această listă este prezentată mai jos),

Acestea sunt obiectivele propuse în vederea obținerii unei activități profitabile și plata datoriilor acumulate, prin transformarea carierei dintr-un operator local într-un **furnizor regional major** pentru proiectele de infrastructură 2026-2029.

4. Măsurile concrete de restructurare

În vederea desfășurării unei activități profitabile, conform analizei diagnostic efectuate, producția țintă pe care trebuie să obținem, este cantitatea totală de 700.000 tone/an (incluzând toate sortimentele).

Restructurarea se va realiza etapizat, astfel:

ETAPA I – Stabilizare urgentă (0–30 zile)

A. Măsurile financiare imediate

- negocierea unei **linii-punte de lichiditate** pentru combustibil, piese și salarii;
- majorare temporară de capital din partea asociatului unic;
- înghețarea tuturor cheltuielilor neesențiale;
- stoparea investițiilor non-critice;
- introducerea aprobării centralizate pentru orice plată peste un prag stabilit.

B. Măsurile privind datoriile

- negocierea unui **standstill (stagnare) de 90–120 zile** cu principalii furnizori;
- eşalonare ANAF şi obligaţii salariale;
- prioritizarea plăţilor după impact operaţional.

C. Măsuri creanţe

- colectare accelerată creanţe restante;
- discount controlat pentru plată anticipată;
- blocarea clienţilor cu risc ridicat;
- avans minim 30% pentru clienţi noi.

ETAPA II – Stabilizare operaţională (30–90 zile)

A. Producţie şi mentenanţă

- audit tehnic complet al fluxului de exploatare şi concasare;
- listă critică de piese de schimb cu stoc minim;
- mentenanţă preventivă planificată săptămânal;
- re poziţionarea utilajelor în carieră pentru reducerea timpilor morţi;
- prioritizarea exploatării în zona cu material de calitate superioară.

B. Optimizare cost/tonă

- monitorizare zilnică:
 - consum motorină/tonă;
 - cost piese/tonă;
 - cost utilaje externe/tonă;
 - productivitate operator/oră.
- reducerea pierderilor tehnologice;
- control GPS şi consum combustibil;
- renegocierea redevenţelor şi contractelor de servicii.

C. Resurse umane

- reorganizarea schimburilor după cererea efectivă;
- bonusare pe tonaj şi disponibilitate utilaje;

recalificare internă pentru operatori multipli.

Din concluziile analizei diagnostic efectuată, coroborat cu măsurile de monitorizare deja implementate, reiese faptul că linia tehnologică este subdimensionată, amortizată fizic şi

moral, dar va fi viabilă și profitabilă în cazul realizării măsurilor propuse prin prezentul Plan de restructurare.

Cu tehnica actuală nu este posibilă desfășurarea unor activități profitabile, ceea ce putem face este să micșorăm cât mai mult pierderile actuale, astfel, în perioada 15 februarie-17 martie 2026 s-au luat și implementat câteva măsuri, pe care prezentăm mai jos:

- i. **Dependența de condițiile meteo:** Ploile cauzează probleme în procesul de prelucrare, deoarece andezitul extras conține argilă și pamânt ceea ce aduce la înfundarea concasorului. Alimentatorul existent nu separă eficient andezitul de impurități.
 - a. *În vederea micșorării pierderilor datorate acestor riscuri, s-a implementat Procedura operațională de monitorizare a condițiilor meteo și a stării materiei prime, în urma căruia se poate lua decizia în fiecare zi dacă este rentabilă sau nu pornirea instalațiilor și începerea procesului de prelucrare.*
- ii. **Uzură accentuată a utilajelor:** Caracterul abraziv al pietrei duce la uzura rapidă a utilajelor, a elementelor concasorului și a benzilor transportoare, generând costuri mari de mentenanță. Utilajele sunt vechi, iar costurile de reparații ale acestora sunt mari.
 - a. *Prin monitorizarea consumurilor de combustibil și de energie electrică, respectiv menținerea în funcțiune a parcului de utilaje se urmărește continuarea și consolidarea producției;*
 - b. *S-a implementat procedura de monitorizare a timpului efectiv de lucru prin care reiese că 40 % din timpul de lucru se pierde datorită subdimensionării liniei tehnologice (despre care s-a vorbit mai sus), problemelor tehnice, a stării materiei prime și a timpului de mentenanță.*
- iii. **Randamentul scăzut al fragmentării primare:** Dat fiind materialul pe alocuri alterat prima pușcare (explozia) produce blocuri mari, care trebuie piconate, fapt care implică costuri suplimentare (creșterea consumului de motorină, timpul de lucru a utilajelor și a resurselor umane).
 - a. *Din anul 2025 s-a orientat exploatarea într-o direcție unde, conform analizelor și forajelor geologice, este o piatră mai compactă, fără multă argilă, estimând că în cursul anului 2026 se ajunge la această porțiune, zonă de unde se poate extrage andezit a cărui prelucrare este mai eficientă și poate fi valorificat la un preț mai ridicat sub formă de sorturi nobile.*

ETAPA III – Relansare și creștere (9–36 luni)

A. Investiții prioritare

1. Linie nouă / modernizată de concasare
2. Încărcător frontal de capacitate mare
3. Autobasculante
4. Stație mobilă suplimentară
5. Sistem de alimentare și rezervor combustibil securizat
6. Posibilă investiție fotovoltaică pentru reducerea costului energiei

B. Diversificare venituri

Lansarea a 3 fluxuri cu marjă mai mare:

- piatră fasonată pentru trotuare și borduri;
- agregate certificate pentru beton și asfalt;
- prefabricate mici pentru infrastructură rutieră.

C. Contractare comercială

- acorduri-cadru cu constructori regionali;
- contracte dedicate proiectelor de drumuri și autostrăzi;
- parteneriate cu stații de asfalt și betoane.

În vederea realizării unei producții de 700.000 tone/an, este necesară procurarea de echipamente și utilaje noi, repoziționarea utilajelor din interiorul zonei de exploatare/prelucrare. În urma studiului de piață efectuat și consultarea unor specialiști, s-a întocmit Planul de re tehnologizare care cuprinde lista utilajelor, echipamentelor necesare, a cheltuielilor de instalare/montaj, alimentare cu energie și amenajări de teren, a căror valoare totală se ridică la 2.320.000 euro inclusiv TVA.

Accasta este suma care se propune să fie investită în vederea obținerii unei activități profitabile și plata datoriilor creditorilor, prin restructurarea și re tehnologizarea societății.

4.1. Rezumat Executiv

Obiectiv: Creșterea capacității de producție de la 60 t/h la 220 t/h.

Investiție Totală: 2.320.000 EUR (cu TVA).

Producție Anuală Țintă: 700.000 tone agregate.

Piață Țintă: Autostrada A13, drumuri județene, comunale (raza 100 km).

4.2. Analiza Producției și Veniturilor (Anual)

Configurația fluxului tehnologic (varianta optimistă) permite un regim de lucru intensiv (2 ture, 10 luni/an).

Anul 1 după realizarea investiției

Produs	Pondere	Cantitate (t)	Preț (RON/t)	Venit (RON)
Piatră spartă 0-63	80%	560.000	25	14.000.000
Cribluri (mix)	20%	140.000	35	4.900.000
TOTAL VENITURI	100%	700.000	27 (mediu)	18.900.000

Echivalent în Euro (la un curs estimat de 5,2 RON/Euro): ~3.634.615 EUR / an.

Anul 2 după realizarea investiției

Produs	Pondere	Cantitate (t)	Preț (RON/t)	Venit (RON)
Piatră spartă 0-63	75%	525.000	27	14.175.000
Cribluri (mix)	25%	175.000	39	6.825.000
TOTAL VENITURI	100%	700.000	30 (mediu)	21.000.000

Echivalent în Euro (la un curs estimat de 5.5 RON/Euro): ~3.818.181 EUR / an.

Anul 3 după realizarea investiției

Produs	Pondere	Cantitate (t)	Preț (RON/t)	Venit (RON)
Piatră spartă 0-63	70%	490.000	28	13.720.000
Cribluri (mix)	30%	210.000	48	10.080.000
TOTAL VENITURI	100%	700.000	34 (mediu)	23.800.000

Echivalent în Euro (la un curs estimat de 6 RON/Euro): ~3.966.666 EUR / an.

Notă.: În tabelul de mai sus s-a luat în calcul inflația preconizată a prețurilor precum și o valoare estimativă a cursului RON/Euro, care pot fi diferite în funcție de situația economico-politico-financiară a anilor 2027-2030.

4.3. Structura Investiției

Investiția propusă asigură creșterea capacității de producție de la 60 t/h la **220 t/h** (producția medie conform fișa tehnică a liniei de producție), elimină golurile de muncă și aduce o putere de concasare sporită:

- i. Linia de concasare (Primar + Secundar);
- ii. Sistem de sortare și alimentare;
- iii. Transport și infrastructură flux;
- iv. Sisteme de control și suport;
- v. Utilaje de exploatare și transport.

4.4. Strategia Operațională

- **Eficiență Energetică:** Automatizarea va reduce consumul specific de kWh per tonă produsă cu cca. 15-20%.

- **Resurse Umane:** Experiența și calificarea angajaților existenți în momentul de față în cadrul societății reprezintă un avantaj semnificativ, urmând să se efectueze instruire minime ulterioare în vederea utilizării echipamentelor în urma re tehnologizării;
 - **Mentenanță:** Se va acorda o atenție sporită reparațiilor curente și capitale în vederea asigurării siguranței de funcționare.
-

4.5. Indicatori de Rentabilitate

Consiliul de administrație a societății va stabili criterii cheie de performanță care vor fi urmărite și actualizate permanent, în vederea asigurării unui control EBITDA.

4.6. Analiza Riscurilor

Risc Tehnic:

- i. Defecțiuni majoră la benzile transportoare. *Măsură:* Stoc de siguranță pentru role și covor de rezervă.
- ii. Defecțiuni majore la utilajele de exploatare și cel de transport. *Măsură:* Crearea unui stoc eficient de piese de schimb, posibilitatea închirierii de utilaje.
- iii. Pană de curent. *Măsură:* Crearea unui stoc tampon de produse finite;
- iv. Condiții meteo nefavorabile. *Măsură:* Identificarea și comunicare activităților care pot fi efectuate în aceste perioade;

Risc financiar:

- i. Întârzierea în aprobarea și realizarea finanțării;
- ii. Presiune din partea furnizorilor;
- iii. Măsurile de recuperare a datoriilor restante, de către ANAF, UAT-uri (buget local), furnizori;

Măsurile propuse: întocmirea și furnizarea în timpul cel mai scurt a documentelor solicitate de către finanțator, obținerea eşalonărilor la plată către bugetul de stat și bugetul local, suspendarea temporară a plăților către furnizori cu acordul acestora;

Risc Comercial:

- i. Întârzierea proiectelor de infrastructură. *Măsură:* Flexibilitatea stației de a produce sorturi pentru asfalt/beton (cribluri), cerute constant în construcții civile.
 - ii. Întârzieri în încasarea creanțelor. *Măsură:* Verificarea clienților, solicitarea de garanții.
-

4.7. Concluzie

Investiția prezintă un avantaj strategic, deoarece va exista posibilitatea de a extrage și prelucra o cantitate foarte mare de piatră pe decenii, se va putea asigura materie primă pentru stația de asfalt și stația de betoane, se vor realiza elemente prefabricate din beton.

4.8. Variante de realizare a investițiilor

Analizând situația economico-financiară a Societății Exploconstruct SRL, propunem trei variante posibile de surse de finanțare, în vederea realizării investiției de mai sus:

- a) Infuzie de capital prin majorare de capital social:
 - i. aport asociat unic
- b) Prin absorbția entității de către Societatea Drumuri și Poduri Covasna SA, în acest caz:
 - i. se vor reduce semnificativ cheltuielile administrative;
 - ii. va exista o consolidare fiscală
 - iii. acces mai bun la creditare
 - iv. integrare directă cu stația de asfalt
- c) Prin contractarea unui credit comercial (cu șanse minime, având în vedere rezultatele economico-financiare din perioada 2023-2025 a Societății Exploconstruct SRL). Creditul necesar va fi de 2,32 milioane euro, pe o perioadă de 8 ani, cu o perioadă de grație de 12 luni, garantare cu active.

4.8.1. Structura finanțării

Surse principale:

- credit bancar / leasing financiar
- aport propriu / reinvestire profit
- surse complementare (majorare de capital social)

Structura de garantare:

- ipotecă pe active
- cesiune de creanțe
- control asupra conturilor
- polițe de asigurare cesionate

4.8.2. Cash-flow și sustenabilitate financiară

Modelul financiar dezvoltat pe 36 luni evidențiază o evoluție progresivă a fluxurilor de numerar începând cu prima lună după punerea în funcțiune a investiției:

Etapa 1 (luni 1–12)

- presiune pe cash-flow
- DSCR (rata de acoperire a serviciului datoriei) la limită (dar peste prag minim)

Etapa 2 (luni 13–24)

- stabilizare operațională
- creștere EBITDA (profitul entității înainte de scăderea dobânzilor, impozitelor și amortizării)
- îmbunătățire DSCR

Etapa 3 (luni 25–36)

- maturitate operațională
- reducere serviciu datoric
- generare consistentă de cash

4.8.3. Indicatori financiari

a.) DSCR – rata de acoperire a serviciului datoriei (este un indicator financiar care măsoară capacitatea companiei de a-și plăti datoriile/ratele la credite din profitul operațional. Arată de câte ori venitul net acoperă obligațiile de plată, linia de credit existent.

b.) Cash net și Cash cumulat (analizat în tabelul cash-flow anexat) – reprezintă suma de bani din care se vor acoperi plățile restante acumulate, iar după epuizarea acestora (a datoriilor restante) se vor folosi pentru modernizări, reparații capitale, alte investiții, etc.

c.) Payback

- recuperarea investiției în ~ 8 ani (amortizare);
- indicator esențial pentru decizia finanțatorului/proprietarului.

4.8.4 Analiza scenariilor

Planul include 3 scenarii:

A. Scenariul pesimist

- creștere redusă
- costuri mai mari
- DSCR ~1.15–1.20

 proiectul rămâne viabil, dar cu risc crescut

B. Scenariul realist

- creștere moderată
- control costuri
- DSCR ~1.30–1.40

 scenariu de bază pentru aprobare

C. Scenariul optimist

- creștere accelerată
- eficiență ridicată
- DSCR >1.50

☞ capacitate de:

- rambursare anticipată
- distribuire dividende

4.8.5. Impact bugetar și instituțional

Implementarea planului generează:

Pe termen mediu:

- creștere venituri >40%;
- creștere EBITDA >60%;
- stabilizare financiară.

Pentru Proprietar:

- creștere valoare activ;
- dividende potențiale;
- reducere risc operațional.

Cash-flowul previzionat pe cei 36 de luni după realizarea investiției, este prezentat în anexă la acest Plan.

Se propune ca acest Cash-flow previzionat să se actualizeze lunar și în funcție de evoluția acestuia să se ia măsurile adecvate prin grija Consiliului de administrație.

5. Programul/planul de încasare a creanțelor și de plată a datoriilor

5.1. Plan de măsuri privind încasarea creanțelor

Nr. Crt.	Măsură Concretă	Termen de Realizare	Responsabil	Indicator de Performanță (KPI)
1.	Inventarierea și Soldarea Creanțelor: Extragerea listei cu toți debitorii și clasificarea lor pe vechime (0-30, 31-60, 61-90, >90 zile).	Săptămânal (Vineri)	Contabil	Lista de debitori actualizată la zi.

2.	Concilierea Directă (Telefonică): Contactarea telefonică a clienților cu facturi scadente de maximum 5 zile pentru confirmarea primirii și programarea plății.	Zilnic	Contabil	Registru de apeluri și promisiuni de plată.
3.	Notificarea Scrisă (Somarea): Transmiterea prin e-mail și curier cu confirmare de primire a somărilor de plată pentru facturile care depășesc 15 zile de la scadență.	Imediat după scadență (>15 zile)	Juridic	Număr de somări transmise / confirmări de primire.
4.	Blocarea Livrărilor: Suspendarea automată a oricărei noi livrări de piatră/agregate către clienții care înregistrează solduri expirate mai vechi de 30 de zile.	Permanent	Șef Carieră / Dispecer cântar	Zero livrări către debitori blocați.
5.	Eșalonarea datoriilor: Semnarea unor angajamente de plată cu grafic săptămânal pentru clienții aflați în dificultate, dar care sunt parteneri strategici.	Caz la caz (max. 3 zile de la cerere)	Director Executiv	Angajament de plată semnat și ștampilat.
6.	Începerea încasării prin instanță: Predarea dosarelor către avocat pentru emiterea "Ordonanței de plată" sau acțiunea în instanță pentru creanțele >90 zile.	Lunar (ziua 30)	Juridic	Număr de dosare depuse în instanță.

5.2. Plan de măsuri privind plata datoriilor restante

Din creanțele existente la 28.02.2026 sumele încasate vor fi utilizate în vederea stingerii datoriilor restante.

Datoriile restante, existente la sfârșitul lunii februarie 2026 către diferiți furnizori (6.595.932,38 lei), salariați, se vor plăti eşalonat, trimestrial, în tranșe egale, începând cu a doua lună de la intrarea în funcțiune a utilajelor care se vor achiziționa conform propunerilor din acest Plan de restructurare.

Datoriile restante, existente la sfârșitul lunii februarie 2026 către bugetul de stat, bugetul local, bugetul asigurărilor sociale, etc. se vor plăti eşalonat, conform planurilor de eşalonare emise de instituțiile care gestionează aceste restante.

Durata estimată de realizare a investițiilor (până la intrarea în funcțiune a utilajelor noi) este de 15 luni de la data aprobării planului de restructurare.

De preferat ar fi ca în perioada de realizare a investițiilor să nu se mai acumuleze alte datorii restante și să se achite până la termenul scadent datoriile curente.

6. Durata planului de restructurare

Planul de restructurare este previzionat pe o durată de **3 ani (36 de luni)**, termenul maxim propus care oferă echilibrul optim între implementarea investiției tehnologice și planul de măsuri privind plata datoriilor restante către creditori.

7. Calendarul de Implementare și Plăți

Structura celor 36 de luni este segmentată pentru a asigura continuitatea operațională în paralel cu retehnologizarea:

Perioadă	Etapa Operațională	Obiectiv Financiar
Lunile 1 - 6	Faza de Pregătire: Proiectare flux, achiziție utilaje mobile (Excavator, Camioane), revizie hidrocoane.	
Lunile 7 - 15	Faza de Construcție: Execuție fundații, montaj structuri metalice, instalare benzi și semi-automatizare, efectuarea de probe tehnologice, instruirea personalului, optimizarea fluxurilor de producție mși desfacere.	Perioadă de grație sau plăți reduse către creditori.
Lunile 16 - 36	Faza de Producție Maximă: Atingerea capacității de 220 t/h . Operare în 2 ture, 700.000 t/an, plata datoriilor, dezvoltarea sorturilor premium.	Programul de Plăți Intensiv: Stingerea masei credale din surplusul de numerar generat de noua capacitate.

Realismul Termenelor Stabilite

De ce este acest interval de 3 ani **realist și sustenabil**?

Corelarea cu Infrastructura (2027-2030): Termenul de 3 ani coincide cu faza de execuție a autostrăzii A13 și a altor proiecte de infrastructură finanțate atât din fonduri locale, cât și din programe guvernamentale sau prin programe de dezvoltare al UE. Aceasta garantează piața de desfacere necesară pentru a susține plățile.

Echilibrul Fluxului de Numerar (Cash-Flow): Un termen de sub 2 ani ar sufoca firma, deoarece profitul ar fi absorbit integral de rate, lăsând zero rezerve pentru mentenanță. Cei 3 ani permit o **rată de acoperire a datoriei** confortabilă.

Implementare Tehnică: Instalarea concretă a fluxului complet (concasoare, benzi, semiautomatizare, etc.) durează minim 6-8 luni. Planul alocă timp suficient pentru probe și instruire, evitând riscul de neplată din cauza unor defecțiuni la pornire.

Indicatori de monitorizare

În perioada de implementare a prezentului plan, se vor monitoriza următorii indicatori:

A. Indicatori operaționali:

- i. Producția în tone/zi pe sortimente;
- ii. Randamentul realizate în tone/h;
- iii. Timp de nefuncționare, defalcat în două capitole:
 - a. Timp de nefuncționare planificat;
 - b. Timp de funcționare neplanificat;
- iv. Consum de motorină/tonă produs finit, zilnic, pentru fiecare tură de lucru;
- v. Consum de energie/tonă produs finit, zilnic, pentru fiecare tură de lucru;
- vi. Cost cheltuieli cu reparațiile/tonă de produs finit.

B. Indicatori financiari:

- i. EBITDA (profitul înaintea scăderii dobânzilor, impozitului pe profit și a amortismentelor). Este un indicator financiar cheie care măsoară performanța operațională de bază și capacitatea de generare a numerarului, eliminând efectele deciziilor de finanțare și politicile contabile;
- ii. Cash flow operațional (numerarul);
- iii. Datorii restante (cu termen scadent depășit);
- iv. Penalități de întârziere (către bugetul de stat, local, furnizori, etc);
- v. Creanțe mai mari de 30 de zile;
- vi. Lichiditatea curentă (arată dacă firma are suficiente resurse lichide pentru a-și onora obligațiile curente, fără a vinde active);
- vii. Gradul de îndatorare (raportul dintre veniturile nete și totalul obligațiilor lunare de plată către bănci);

C. Indicatori comerciali:

- i. Prețul mediu/tonă de produs finit;
- ii. Ponderea sorturilor nobile în totalul producției;
- iii. Marja brută/client;
- iv. Termen mediu de încasare;
- v. Quantumul sconturilor acordate;
- vi. Numărul de contracte încheiate.

Importanța Strategică a Termenului

Termenul propus oferă timpul necesar pentru a trece de la o activitate bazată pe o producție de 60 t/h la una bazată pe 220 t/h, asigurând reziliența în fața fluctuațiilor de preț la energie sau motorină.

Concluzie: Planul respectă riguros pragul de 3 ani, fiind fundamentat pe o creștere reală a producției (de la 60 t/h la 220 t/h) și implicit a veniturilor, fapt ce face posibilă rentabilizarea activității, plata datoriilor restante. Problema nu este piața de desfacere, resursă, personalul, ci capacitatea tehnologică redusă și organizarea producției.

Planul de reorganizare propus este:

✓ **Fezabil financiar**

- cash-flow pozitiv
- indicatori bancabili

✓ **Sustenabil**

- DSCR peste prag
- structură de finanțare echilibrată

✓ **Robust**

- testat pe scenarii multiple
- include mecanisme de protecție

✓ **Adecvat pentru aprobare instituțională**

- fundamentat economic
- aliniat cadrului legal

Recomandare finală: trei măsuri critice:

- i. investiție urgentă în linia tehnologică;
- ii. crearea stocurilor;
- iii. concentrarea pe producția de sorturi nobile.

Planul de restructurare se va aproba de către Consiliul Județean, odată cu aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul financiar 2026.

Totodată se propune/se recomandă constituirea unui Comitet de restructurare, format din:

- > Administrator/Director general;
- > Director/Responsabil operațional carieră;
- > Director financiar;
- > Responsabil achiziții și mentenanță;
- > Reprezentant asociat unic;
- > Consultant restructurare.

Data: 02.04.2026

Fejér Lóránt, reprezentant al
AUDITCOVLEX SRL

Cash-flow pe o perioadă de 36 de luni după realizarea investiției

Luna	Venituri	Cheltuieli Op	EBITDA	Cash net	Cash cumulat
1.2027	1,300,000.00	1,053,880.00	246,120.00	246,120.00	246,120.00
2.2027	1,313,000.00	1,063,630.00	249,370.00	249,370.00	495,490.00
3.2027	1,326,130.00	1,073,477.50	252,652.50	252,652.50	748,142.50
4.2027	1,339,391.30	1,083,423.48	255,967.83	255,967.83	1,004,110.33
5.2027	1,352,785.21	1,093,468.91	259,316.30	259,316.30	1,263,426.63
6.2027	1,366,313.07	1,103,614.80	262,698.27	262,698.27	1,526,124.89
7.2027	1,379,976.20	1,113,862.15	266,114.05	266,114.05	1,792,238.94
8.2027	1,393,775.96	1,124,211.97	269,563.99	269,563.99	2,061,802.93
9.2027	1,407,713.72	1,134,665.29	273,048.43	273,048.43	2,334,851.36
10.2027	1,421,790.85	1,145,223.14	276,567.71	276,567.71	2,611,419.08
11.2027	1,436,008.76	1,155,886.57	280,122.19	280,122.19	2,891,541.27
12.2027	1,450,368.85	1,166,656.64	283,712.21	283,712.21	3,175,253.48
1.2028	1,464,872.54	1,318,391.40	146,481.13	146,481.13	3,321,734.61
2.2028	1,479,521.26	1,329,377.95	150,143.32	150,143.32	3,471,877.93
3.2028	1,494,316.48	1,340,474.36	153,842.12	153,842.12	3,625,720.05
4.2028	1,509,259.64	1,351,681.73	157,577.91	157,577.91	3,783,297.96
5.2028	1,524,352.24	1,363,001.18	161,351.06	161,351.06	3,944,649.02
6.2028	1,539,595.76	1,374,433.82	165,161.94	165,161.94	4,109,810.96
7.2028	1,554,991.72	1,385,980.79	169,010.93	169,010.93	4,278,821.89
8.2028	1,570,541.64	1,397,643.23	172,898.41	172,898.41	4,451,720.30
9.2028	1,586,247.05	1,409,422.29	176,824.76	176,824.76	4,628,545.06
10.2028	1,602,109.52	1,421,319.14	180,790.38	180,790.38	4,809,335.44
11.2028	1,618,130.62	1,433,334.96	184,795.65	184,795.65	4,994,131.10
12.2028	1,634,311.92	1,445,470.94	188,840.98	188,840.98	5,182,972.08
1.2029	1,650,655.04	1,446,459.28	204,195.76	204,195.76	5,387,167.84
2.2029	1,667,161.59	1,458,839.20	208,322.40	208,322.40	5,595,490.24
3.2029	1,683,833.21	1,471,342.91	212,490.30	212,490.30	5,807,980.54
4.2029	1,700,671.54	1,483,971.66	216,699.89	216,699.89	6,024,680.42
5.2029	1,717,678.26	1,496,726.69	220,951.56	220,951.56	6,245,631.99
6.2029	1,734,855.04	1,509,609.28	225,245.76	225,245.76	6,470,877.75
7.2029	1,752,203.59	1,522,620.69	229,582.90	229,582.90	6,700,460.65
8.2029	1,769,725.63	1,535,762.22	233,963.41	233,963.41	6,934,424.05
9.2029	1,787,422.88	1,549,035.16	238,387.72	238,387.72	7,172,811.77
10.2029	1,805,297.11	1,562,440.83	242,856.28	242,856.28	7,415,668.05
11.2029	1,823,350.08	1,575,980.56	247,369.52	247,369.52	7,663,037.57
12.2029	1,841,583.58	1,589,655.69	251,927.90	251,927.90	7,914,965.47

Notă: 1. S-a calculat cu o perioadă de grație de 12 luni (numai plata dobânzii creditului)

Notă: 2. S-a calculat cu un input/încasare în prima lună după realizarea investiției de: 1.300.000 lei

Notă: 3. S-a calculat indicatorii unui scenariu optimist: creștere lunară de 0.01, OPEX ratio 0,75

Notă: 4. S-a calculat cu o perioadă de credit/leasing de 8 ani, cu o dobândă anuală de 8 %.

Notă: 5. Coloana denumită "Cheltuieli op." conține cheltuielile salariale, chiriile, costurile cu energia, apa, combustibilul, cheltuieli de promovare, transport, materia primă, serviciile legate de activitate, ratele de leasing, ratele de credite bancare, abonamente, concesi, licențe, etc).

Bilanț pentru perioada 2023-2028

		2023	2024	2025	2026	2027	2028
1	Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	-
2	Imobilizări corporale (cu deprecieri)	1,160,154	914,777	682,066	5,862,029	9,205,000	9,693,035
3	Imobilizări financiare	33,919	49,082	55,550	61,600	66,835	77,000
4	TOTAL active imobilizate (1+2+3)	1,194,073	963,859	737,616	5,923,629	9,271,835	9,770,035
5	Active circulante	16,846	414,359	49,390	2,350,000	1,660,000	1,250,000
6	Creanțe	1,733,213	2,081,881	1,930,369	2,320,000	950,000	830,000
7	Casa și conturi la bănci	11,537	11,085	4,012	261,092	452,000	550,000
8	TOTAL active circulante (5+6+7)	1,761,596	2,507,325	1,983,771	4,931,092	3,062,000	2,630,000
9	Datorii până la 1 an	5,831,177	5,644,703	7,688,792	7,500,000	4,850,000	450,000
10	Active circulante nete (8-9)	(4,069,581)	(3,137,378)	(5,705,021)	(2,568,908)	(1,788,000)	2,180,000
11	Datorii peste 1 an	-	1,482,441	1,479,903	1,500,000	1,500,000	1,500,000
12	Capital social	1,981,080	1,981,080	1,981,080	12,143,109	12,143,109	12,143,109
13	Rezerve	59,686	59,686	59,686	89,686	565,800	835,000
14	Profitul/Pierdere reportată	(3,356,500)	(4,916,274)	(5,696,727)	(8,488,074)	(10,378,074)	(6,725,074)
15	Profitul/Pierdere exercițiului	(1,559,774)	(780,452)	(2,791,347)	(1,890,000)	3,653,000	4,197,000
16	Capitaluri proprii (12+13+14+15)	(2,875,508)	(3,655,960)	(6,447,308)	1,854,721	5,983,835	10,450,035
17	Total capitaluri (4+8-9-11)	(2,875,508)	(3,655,960)	(6,447,308)	1,854,721	5,983,835	10,450,035

Notă: Cifrele în paranteză {} reprezintă valori negative (-)

	în euro	curs euro	în lei
investitie fără TVA	1,917,364.0	5.3	10,162,029.2