



- b. Cereri de plată
- c. Principalele măsuri ale administratorului judiciar
- d. Alte activități ale administratorului judiciar
- I. Situația curentă a societății

I.a. Situația contractelor

Reiterăm faptul că RADET București furnizează energie termică pentru cca 565.000 de apartamente, reprezentând peste 8.500 de blocuri și imobile, în care trăiesc peste 1,25 milioane locuitori, precum și pentru cca 5.400 de instituții, obiective sociale și agenți economici. Este operatorul sistemului public de alimentare cu energie termică, asigurând 72% din necesarul de energie termică al Capitalei, iar 95% dintre consumatori sunt de tip casnic, restul fiind instituții publice și agenți economici.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția contractelor de la data deschiderii procedurii până în aprilie 2017:

Date	Contracte consumatori casnici	Contracte consumatori non casnici	Individuali /Imobile
<b>OCTOMBRIE 2016</b>			
Numar contracte	10,043	3,497	610
Numar puncte consum	19,194	5,116	-
<b>FEBRUARIE 2016</b>			
Numar contracte	10,051	3,496	611
Numar puncte consum	19,223	5,030	
<b>MARTIE 2016</b>			
Numar contracte	10,056	3,524	608
Numar puncte consum	19,220	5,090	
<b>APRILIE 2016</b>			
Numar contracte	10,056	3,530	607
Numar puncte consum	19,218	5,085	

I.b. Situația datoriilor acumulate în insolvență

În perioada 05.10.2016-30.04.2017, RADET a acumulat datoriile în total de 140.391.692,10 lei, cu următoarea structură:

1. Salarii restante: 0,00 lei;
2. Obligații bugetare: 14.281.906,11 lei;
3. Furnizori: 124.659.313,46 lei;
4. Alte datorii 1.450.472,53 lei.

Lunar și pe categorii, evoluția este prezentată în tabelul de mai jos:

TOATE SUMELE PREZENTATE SUNT ÎN LEI

Situația datoriilor acumulate în insolvență

Categoriile de datorii născute în procedura insolvenței	Datorii născute în timpul procedurii		Plati		Plati		Plati		Plati		Datorii ramase de achitat din care:	Datorii ramase de achitat nescadente	Datorii ramase de achitat scadente
	05.10.2016 - 30.04.2017	05 octombrie 2016 - 31 octombrie 2016	Plati noiembrie 2016	Plati decembrie 2016	Plati ianuarie 2017	Plati februarie 2017	Plati martie 2017	Plati aprilie 2017	Total plati				
Salarii	55,462,273.81	7,964,918.00	8,128,768.00	7,833,601.00	8,047,694.00	8,178,437.00	7,500,065.00	7,808,790.81	55,462,273.81	0.00			
Obligații bugetare	-bugetul statului	83,700,304.68	0.00	3,873,526.00	28,682,729.69	11,489,657.00	9,259,996.88	10,359,746.00	5,752,743.00	69,418,398.57	14,281,906.11	14,281,906.11	
	-buget local	1,056,101.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,056,101.69	1,056,101.69	0.00			
Datorii comerciale (furnizori)	1,078,457,086.02	14,671,311.62	144,202,182.23	269,103,050.33	171,806,010.45	161,751,788.10	126,495,203.09	65,768,226.74	953,797,772.56	124,659,313.46	124,659,313.46		
Alte datorii	2,007,735.93	28,539.54	8,910.42	12,720.15	27,588.64	296,890.85	118,283.05	64,330.75	557,263.40	1,450,472.53	1,450,472.53		
<b>TOTAL PLATI</b>	<b>1,220,683,502.13</b>	<b>22,664,769.16</b>	<b>156,213,886.65</b>	<b>305,632,101.17</b>	<b>191,370,950.09</b>	<b>179,190,221.98</b>	<b>145,529,398.83</b>	<b>79,394,091.30</b>	<b>1,080,291,810.03</b>	<b>140,391,692.10</b>	<b>126,109,785.99</b>	<b>14,281,906.11</b>	
din care Compensari						296,890.85	658,352.91	428,377.69	1,383,621.45				

Din totalul de 140.391.692,10 de lei, suma de 126.109.785,99 lei reprezintă datoriile în termenul contractual de plată, respectiv nescadente.

I.c. Situația încasărilor și plăților

În perioada octombrie 2016 -aprilie 2017, situația încasărilor a avut următoarea evoluție și structură:

TOATE SUMELE PREZENTATE SUNT IN LEI

Situația încasărilor în perioada 05 octombrie 2016-30 aprilie 2017

INCASARI	Incasari 05 octombrie 2016-31 octombrie 2016	Incasari noiembrie 2016	Incasari decembrie 2016	Incasari ianuarie 2017	Incasari februarie 2017	Incasari martie 2017	Incasari aprilie 2017	TOTAL
Incasari de la clienti - energie termica	11,231,299.19	35,512,015.82	81,062,113.70	91,534,608.86	112,866,196.00	133,584,861.89	92,610,768.32	558,401,863.78
Incasari din diferenta de pret (subventie)	9,841,027.72	200,343,563.85	145,651,090.56	108,878,294.87	79,430,006.00	37,660,142.53		581,804,125.53
Incasari din chirii	37,508.05	65,879.01	37,673.92	63,325.64	64,426.43	100,345.55	69,275.37	438,433.97
Deblocari garantii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Incasari diverse (debitori, alte creante)	559,978.01	410,147.98	359,761.95	269,083.33	347,495.09	1,106,054.45	143,232.59	3,195,753.40
Incasari dobanzi	136.36	197.89	945.80	1,281.02	914.22	1,828.77	5,928.03	11,232.09
<b>TOTAL INCASARI</b>	<b>21,669,949.33</b>	<b>236,331,804.55</b>	<b>227,111,585.93</b>	<b>200,746,593.72</b>	<b>192,709,037.74</b>	<b>172,453,233.19</b>	<b>92,829,204.31</b>	<b>1,143,851,408.77</b>
Compensari					296,890.85	658,352.91	428,377.69	

În aceeași perioadă, octombrie 2016 – aprilie 2017, situația plăților, structura și evoluția acestora este următoarea:

TOATE SUMELE PREZENTATE SUNT IN LEI

Situația plăților în perioada 05 octombrie 2016-30 aprilie 2017

PLATI	Plati 05 octombrie 2016-31 octombrie 2016	Plati noiembrie 2016	Plati decembrie 2016	Plati ianuarie 2017	Plati februarie 2017	Plati martie 2017	Plati aprilie 2017	TOTAL
Plati furnizori energie termica	13,698,776.71	130,486,219.75	254,519,997.15	157,721,061.00	147,782,238.00	114,341,560.09	54,498,778.79	873,048,631.49
Plati furnizori gaze, apa, energie electrica	111,635.40	12,698,503.63	10,354,099.00	11,225,760.97	10,655,535.94	7,476,775.05	8,215,701.28	60,738,011.27
Plati furnizori materiale	47,451.76	189,609.18	1,342,803.39	478,139.75	1,528,620.20	1,362,555.83	714,748.86	5,663,928.97
Plati furnizori combustibil	81,119.36	57,402.60	109,187.87	115,852.10	83,450.44	110,486.54	158,270.86	715,769.77
Plati furnizori prestari servicii	732,328.39	770,447.07	2,776,962.92	2,265,196.63	1,701,943.52	3,203,825.58	2,180,726.95	13,631,431.06
Alte plati (creditori, alte datorii comerciale)	21,647.87	6,146.45	6,146.45	6,154.44	270,987.95	86,566.37	57,619.19	455,268.72
Plati garantii	6,891.67	2,763.97	6,573.70	21,434.20	25,902.90	31,716.68	6,711.56	101,994.68
Restituiri imprumuturi	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Plati salarii nete	7,964,918.00	8,128,768.00	7,833,601.00	8,047,694.00	8,178,437.00	7,500,065.00	7,808,790.81	55,462,273.81
Plati impozite si contributii salariale		3,860,146.00	10,212,460.00	7,765,797.00	3,069,016.00	7,551,341.00	5,752,743.00	38,211,503.00
Plati taxe bugetul statului( tva+imp.constr.sp)	0.00	13,380.00	18,470,269.69	3,723,860.00	6,190,980.88	2,808,405.00		31,206,895.57
Plati taxe locale	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,056,101.69		1,056,101.69
Plati dobanzi	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
<b>TOTAL</b>	<b>22,664,769.16</b>	<b>156,213,386.65</b>	<b>305,632,101.17</b>	<b>191,370,950.09</b>	<b>179,487,112.83</b>	<b>145,529,398.83</b>	<b>79,394,091.30</b>	<b>1,080,291,810.03</b>
Compensari					296,890.85	658,352.91	428,377.69	
Plati banca+casa					179,190,221.98	144,871,045.92	78,965,713.61	

I.d. Evoluția personalului în insolvență

În perioada octombrie 2016 – martie 2017, numărul total de salariați a scăzut cu 2,32%, respectiv de la 3.498 angajați la 31 octombrie 2016, la 3.417 angajați la 31 martie 2017, iar lunar evoluția este conform tabelului de mai jos:

Descriere	31 octombrie 2016	30 noiembrie 2016	31 decembrie 2016	31 ianuarie 2017	28 februarie 2017	31 martie 2017
Numar salariați	3,498	3,478	3,470	3,461	3,445	3,417
% evolutie vs luna precedenta		99%	99.77%	99.74%	99.54%	99.19%

Evoluția fondului total de salarii în perioada octombrie 2016 - martie 2017 (fondul de salarii la luna aprilie, având în vedere faptul ca salariile se plătesc în sistem avans și lichidare, nu este final la data prezentului raport) este următoarea:

TOATE SUMELE PREZENTATE SUNT IN LEI

Situație comparativă a cheltuielilor salariale\*

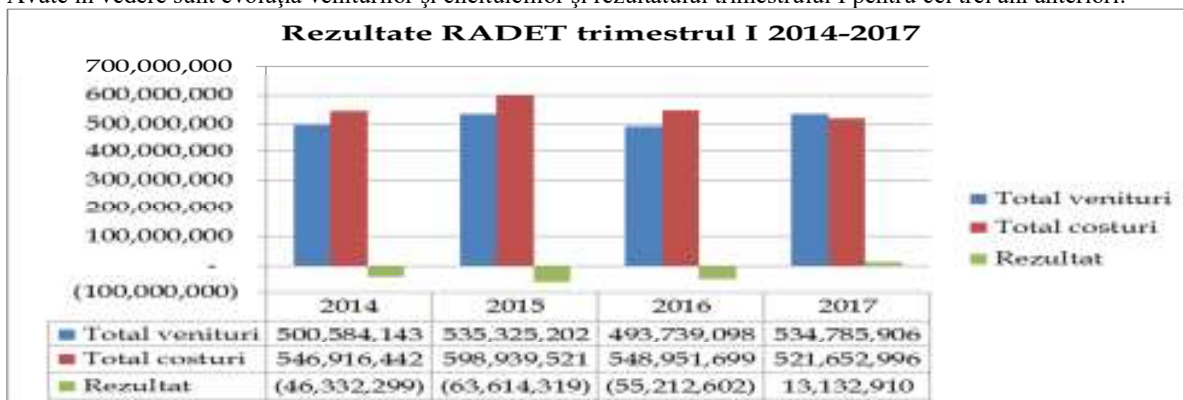
Descriere	31 octombrie 2016	30 noiembrie 2016	31 decembrie 2016	31 ianuarie 2017	28 februarie 2017	31 martie 2017
Numar salariați	3,498	3,478	3,470	3,461	3,445	3,417
% evoluție vs luna precedenta		99%	99.77%	99.74%	99.54%	99.19%
Fond salarii si asimilate nete *	7,964,918.00	8,128,768.00	7,833,601.00	8,047,694.00	8,178,437.00	8,575,791.00
% evoluție vs luna precedenta		102%	96%	103%	102%	105%
Contributii si impozite salariale si asimilate	3,085,277.00	3,183,616.00	3,076,490.00	3,068,191.00	2,990,275.00	3,299,325.00
% evoluție vs luna precedenta		103%	97%	100%	97%	110%
Total fond salarii si asimilate	11,050,195.00	11,312,384.00	10,910,091.00	11,115,885.00	11,188,609.00	11,875,116.00
% evoluție vs luna precedenta		102%	96%	102%	101%	106%
Contributii si impozite angajator	2,309,906.00	2,381,437.00	2,307,826.00	2,306,963.00	2,251,423.00	2,453,418.00
Total cheltuiala	13,360,101.00	13,693,821.00	13,217,917.00	13,422,848.00	13,440,032.00	14,328,534.00

\*Nota: sumele aferente fiecărei luni reprezintă cheltuiala cu personalul; sumele regăsite în plăți reprezintă lichidarea lunii precedente și avansul lunii curente

I.e. Succintă analiză financiară a debitorului

Scurtă prezentare a situației comparative pentru perioadele similare precedente: este raportată la trimestrul I al anilor 2014-2017. Datele la 31.12.2016 sunt preliminare și vor putea avea impact și asupra trimestrului I al anului 2017.

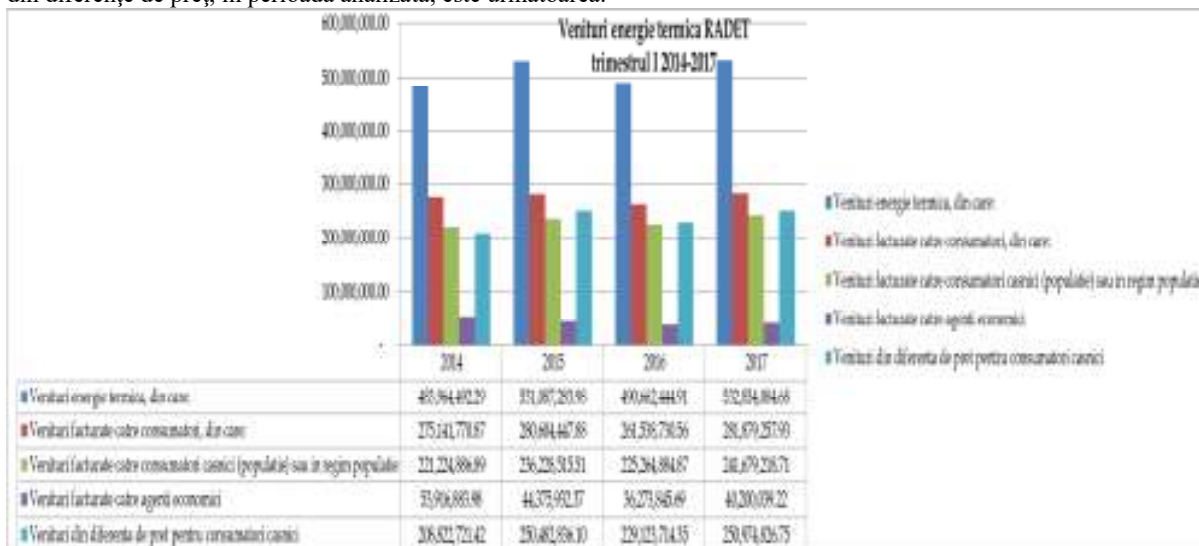
Avute în vedere sunt evoluția veniturilor și cheltuielilor și rezultatului trimestrului I pentru cei trei ani anteriori:



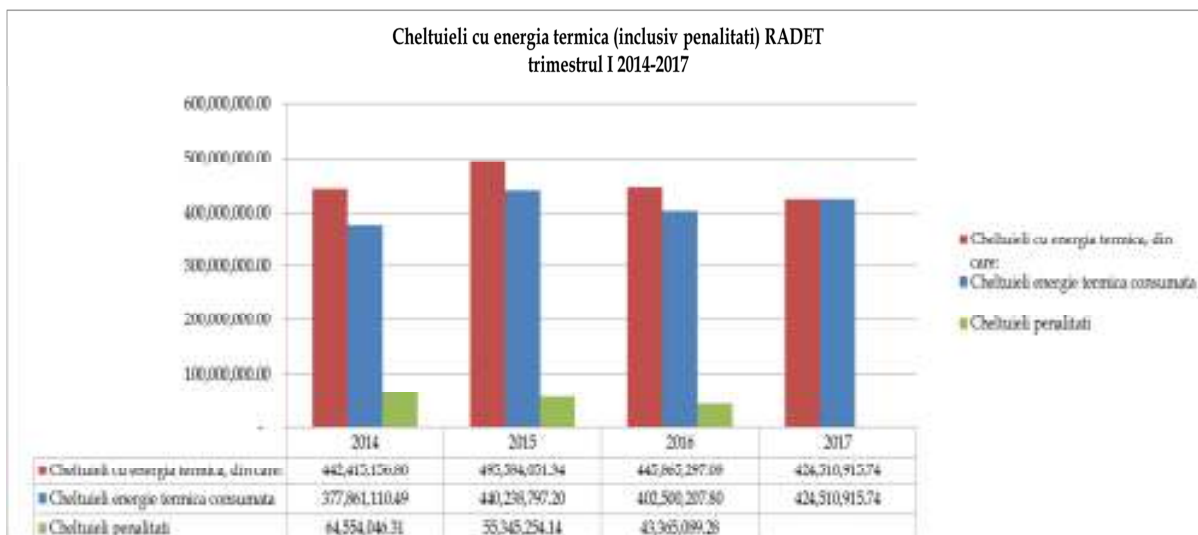
Astfel, trimestrul I al anului 2017, față de perioada similară 2014-2017 se încheie cu rezultat pozitiv, în principal datorită faptului că nu au mai fost emise facturi de penalități de către principalii furnizori.

Veniturile din energie termică reprezintă între 97% din totalul veniturilor trimestrului I 2014 și 99% din totalul veniturilor trimestrului I 2017.

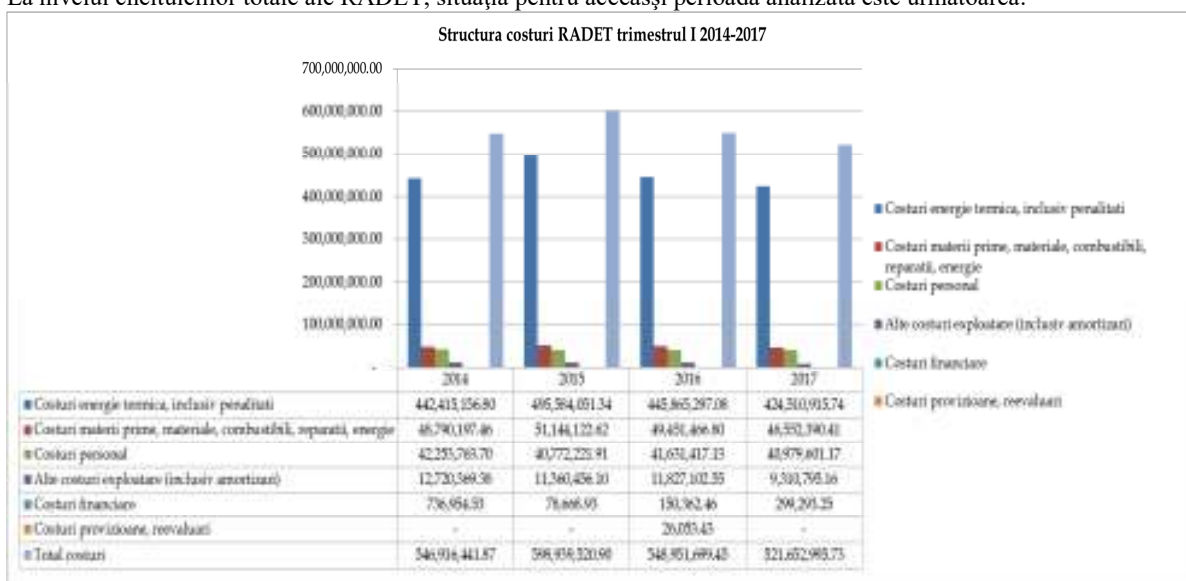
Structura veniturilor din energie termică, raportată la venituri facturate către consumatorii casnici, non casnici și cele din diferențe de preț, în perioada analizată, este următoarea:



Cheltuielile cu energia termică (inclusiv penalități pentru anii 2014-2016) reprezintă aproximativ 80% din totalul costurilor RADET, evoluția acestora fiind:



La nivelul cheltuielilor totale ale RADET, situația pentru aceeași perioadă analizată este următoarea:



Analiza economico-financiară aferenta perioadei de la intrarea în insolvență, respectiv perioada cuprinsă între 05.10.2016-31.03.2017, are la bază informațiile financiar-contabile puse la dispoziția administratorului judiciar de către managementul societății, cu precizarea că datele de la 31.12.2016 sunt date preliminare și pot interveni modificări ale acestora generate de operațiunile de închidere de an, dar care pot avea impact și la nivelul informațiilor financiar-contabile ale anului 2017.

Activele imobilizate în perioada analizată înregistrează o creștere, în principal pentru grupa de instalații tehnice și mașini (creștere martie 2017 față de octombrie 2016 cu 5%, în valoare absolută cu 63.969.126 lei)

Societatea a amortizat integral cheltuielile de dezvoltare din cadrul imobilizărilor necorporale și deține imobilizări necorporale constând în principal din programe informatice și licențe valoare netă de 8.963.404 de lei, la data de 31.03.2017.

Ca structură, imobilizările corporale se prezintă astfel:

Toate sumele prezentate sunt in lei	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
				PRELIMINAT		
<b>Situația imobilizarilor corporale</b>						
Terenuri si constructii	1,043,955,341	1,043,026,559	1,042,145,954	1,042,145,954	1,042,145,954	1,038,821,187
Instalatii tehnice si masini	238,840,476	244,836,037	294,988,777	295,150,005	295,465,828	304,996,149
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4,401,808	4,397,252	4,393,033	4,393,033	4,393,033	4,393,033
Imobilizari corporale in curs	122,790,969	124,659,733	125,504,755	125,548,719	125,629,567	125,747,351
<b>Total imobilizari</b>	<b>1,409,988,594</b>	<b>1,416,919,580</b>	<b>1,467,032,518</b>	<b>1,467,237,711</b>	<b>1,467,634,382</b>	<b>1,473,957,720</b>

Stocurile: evoluția acestora în perioada analizată a fost relativ constantă, valoarea acestora rămânând de aproximativ 37 milioane lei.

Variația semnificativă a acestei grupe este dată de avansurile acordate pentru materii prime și materiale, astfel:

Toate sumele prezentate sunt în lei

Stocuri	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
			PRELIMINAT			
Materii prime si materiale consumabile	35,153,770.47	35,338,595.68	36,733,284.42	37,062,727.11	37,044,628.43	36,967,688.54
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-
Productia in curs de executie	-	-	-	-	-	-
Produse finite si marfuri	94,857.90	88,519.60	82,023.36	88,752.60	105,750.10	102,854.49
Avansuri	438,425.90	5,733,516.41	154,678,688.25	157,679,323.61	135,192,463.32	63,011,507.44
<b>TOTAL</b>	<b>35,687,054.27</b>	<b>41,160,631.69</b>	<b>191,493,996.03</b>	<b>194,830,803.32</b>	<b>172,342,841.85</b>	<b>100,082,050.47</b>

Disponibilul societății are următoarea evoluție în perioada octombrie 2016 – martie 2017:



Societatea are un grad mediu de încasare a creanțelor rezultate din facturile de energie termică de peste 90% în 12 luni consecutive, iar gradul de încasare al penalităților este sub 40%.

Situația pe vechime a creanțelor din facturile de energie termică la data de 31.03.2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

		TOTAL	sub o luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-3 ani	mai vechi de 3 ani
SOLD LA DATA DE 31.03.2017	TOTAL FACTURI+PENALITATI	162,123,355.13	68,100,743.36	24,914,499.43	2,641,505.64	2,719,205.68	22,939,907.59	40,807,493.43
	Agenti nebugetari	33,689,841.46	3,209,370.67	1,440,154.30	186,583.91	180,227.99	13,666,372.67	15,007,131.92
	Populatie	114,366,012.86	60,703,425.12	20,228,906.39	1,529,215.86	1,590,618.45	4,802,688.06	25,511,158.98
	Agenti institutii	14,067,500.81	4,187,947.57	3,245,438.74	925,705.87	948,359.24	4,470,846.86	289,202.53
	% structura vechime total	100%	42%	15%	2%	2%	14%	25%
	% structura agenti nebugetari	21%	2%	1%	0%	0%	8%	9%
	% structura populatie	71%	37%	12%	1%	1%	3%	16%
	% structura agenti institutii	9%	3%	2%	1%	1%	3%	0%

Structura pe intervale de vechime este influențată de perioada din an în care se raportează, respectiv de volumul facturat în perioada imediat anterioară.

Datoriile totale ale societății (termen scurt și lung) au ramas relativ constante în perioada analizată.

În evoluție și pe categorii, datoriile se prezintă astfel:



Toate sumele prezentate sunt in lei	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
<b>Situatia datoriilor pe termen scurt *</b>						
Datorii catre banci		-	-	-	-	-
Obligatii de leasing financiar						
Furnizori si alte datorii	3,978,408,358.46	3,983,621,267	4,089,746,485	4,158,988,395	4,166,645,065	4,098,156,326
Datorii catre stat	80,039,261.67	113,285,240	134,571,215	135,495,477	131,545,621	129,835,485
Datorii catre personal	4,612,800.83	4,861,379	4,299,973	4,555,107	4,337,222	5,072,518
Datorii catre entitati din grup						
<b>Total datorii inregistrate pe termen scurt</b>	<b>4,063,060,421</b>	<b>4,101,767,886</b>	<b>4,228,617,673</b>	<b>4,299,038,979</b>	<b>4,302,527,908</b>	<b>4,233,064,329</b>

- - - - - 0.01

Toate sumele prezentate sunt in lei	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
<b>Situatia datoriilor pe termen mediu si lung *</b>						
Datorii catre banci	23,854,563	23,608,918	23,928,850	23,715,440	23,772,876	22,549,994
Imprumuturi si dobanzile aferente nebanzare						
Furnizori si alte datorii pe termen lung	-	-	-	-	-	-
Datorii aferente impozitului pe profit amanat						
<b>Total datorii inregistrate pe termen mediu si lung</b>	<b>23,854,563</b>	<b>23,608,918</b>	<b>23,928,850</b>	<b>23,715,440</b>	<b>23,772,876</b>	<b>22,549,994</b>
<b>Total datorii</b>	<b>4,086,914,984</b>	<b>4,125,376,804</b>	<b>4,252,546,523</b>	<b>4,322,754,419</b>	<b>4,326,300,783</b>	<b>4,255,614,323</b>

\*Defalcarea datoriilor bancare pe termen scurt și pe termen lung pentru anul 2016 va fi finală la închiderea situațiilor financiare ale anului 2016.

Activul net contabil înregistrează valori negative, însă, urmare a rezultatului pozitiv înregistrat în primul trimestru al anului 2017, valoarea negativă s-a redus față de 31.12.2016, ajungând la – 3.819.339.911 lei.

Valoarea negativă a activului net semnifică un dezechilibru în acoperirea datoriilor curente din activele pe termen scurt. Indicatorul este dublat de existența unui fond de rulment negativ pe toată perioada analizată, cu evoluția prezentată în tabelul de mai jos:

Toate sumele prezentate sunt in lei

Tabelul de echilibru financiar nr. 1

Indicator	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
<b>Activ total (At)</b>	<b>1,676,301,521</b>	<b>1,745,733,457</b>	<b>1,885,687,583</b>	<b>1,965,945,069</b>	<b>1,977,840,350</b>	<b>1,913,209,155</b>
Imobilizari nete (Imn)	1,435,379,097	1,442,340,386	1,492,409,304	1,492,614,497	1,493,011,167	1,499,484,737
Active circulante (AC)	240,133,493	302,726,033	392,544,763	472,482,807	483,670,579	412,530,678
Stocuri (S)	35,687,054	41,160,632	191,493,996	194,830,803	172,342,842	100,082,050
Creante (C)	192,233,868	245,620,661	174,604,337	241,226,590	260,161,781	234,846,069
Disponibil (D)	12,212,571	15,944,740	26,446,430	36,425,414	51,165,956	77,602,558
Cheltuieli inregistrate in avans (CIA)	788,931	667,038	733,517	847,765	1,158,604	1,193,740
<b>Datorii totale (Dt)</b>	<b>4,086,914,984</b>	<b>4,125,376,804</b>	<b>4,252,546,523</b>	<b>4,322,754,419</b>	<b>4,326,300,783</b>	<b>4,255,614,323</b>
Datorii pe termen scurt (DTS)	4,063,060,421	4,101,767,886	4,228,617,673	4,299,038,979	4,302,527,908	4,233,064,329
Datorii pe termen scurt de exploatare (DTSe)	4,063,060,421	4,101,767,886	4,228,617,673	4,299,038,979	4,302,527,908	4,233,064,329
Datorii pe termen scurt bancare (DTSb)	-	-	-	-	-	-
Datorii pe termen mijlociu si lung (DTML)	23,854,563	23,608,918	23,928,850	23,715,440	23,772,876	22,549,994
Venituri inregistrate in avans (VIA)	3,979,157	3,979,157	3,979,157	3,979,157	3,979,157	3,979,157
<b>Capital propriu (CP)</b>	<b>(3,565,604,026)</b>	<b>(3,539,678,941)</b>	<b>(3,578,253,292)</b>	<b>(3,568,363,103)</b>	<b>(3,560,330,500)</b>	<b>(3,563,807,050)</b>
Activ net contabil (ACN)	(2,410,613,463)	(2,379,643,347)	(2,366,858,940)	(2,356,809,350)	(2,348,460,433)	(2,342,405,169)
Capital permanent (Cpm)	(3,541,749,463)	(3,516,070,023)	(3,554,324,442)	(3,544,647,664)	(3,536,557,624)	(3,541,257,056)
<b>Fondul de rulment (FR)</b>	<b>(4,977,128,559)</b>	<b>(4,958,410,409)</b>	<b>(5,046,733,745)</b>	<b>(5,037,262,161)</b>	<b>(5,029,568,792)</b>	<b>(5,040,741,792)</b>
<b>Necesarul de fond de rulment (NFR)</b>	<b>(4,989,341,130)</b>	<b>(4,974,355,149)</b>	<b>(5,073,180,175)</b>	<b>(5,073,687,574)</b>	<b>(5,080,734,748)</b>	<b>(5,118,344,350)</b>
<b>Trezoreria neta (TN)</b>	<b>12,212,571</b>	<b>15,944,740</b>	<b>26,446,430</b>	<b>36,425,414</b>	<b>51,165,956</b>	<b>77,602,558</b>

Cifra de afaceri în fiecare lună a perioadei analizate a fost conform tabelului de mai jos:

Toate sumele prezentate sunt in lei

Cifra de afaceri in luna	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
			PRELIMINAT			
Cifra de afaceri in luna	95,248,809.88	170,716,917.90	187,893,036.32	220,811,023.37	182,896,185.38	129,586,379.24

Excedentul Brut de Exploatare a trecut la valori pozitive în primul trimestru al anului 2017. Cu alte cuvinte, activitatea firmei este rentabilă în faza de exploatare, fără a considera impactul amortizărilor, provizioanelor, altor cheltuieli de exploatare și a rezultatului financiar.

Toate sumele prezentate sunt în lei

Tabelul Soldurilor intermediare de gestiune folosite în analiza nr. 2

Indicator	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
Cifra de afaceri (CA)	697,648,049.38	868,364,967.28	1,056,258,003.60	220,811,023.37	403,707,208.75	533,293,587.99
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei în curs de executie - Sold C	669,695.53	717,302.41	728,596.81	27,031.00	76,862.50	161,712.20
Cheltuieli cu materiile prime, marfa si total materiale	709,542,900.39	836,935,962.29	1,000,419,564.86	191,307,187.16	347,773,343.61	458,763,222.44
Cheltuieli cu energia, apa, gazul	21,059,367.34	24,700,762.11	30,551,213.61	4,846,242.88	9,047,391.28	12,266,987.69
Cheltuieli cu prestatiile externe	7,459,969.59	8,372,201.69	9,595,978.96	634,808.89	1,548,712.08	2,836,694.54
Valoarea adaugata (VA)	(39,744,492.41)	(926,656.40)	16,419,842.98	24,049,815.44	45,414,624.28	59,588,395.52
Cheltuieli cu personalul (Chp)	136,135,026.63	149,686,584.45	163,475,350.86	13,296,215.21	26,523,390.13	40,979,601.17
Cheltuieli cu impozite si taxe ((Chit)	19,295,911.52	19,620,249.37	49,996,298.05	1,013,970.45	1,352,914.37	2,774,412.66
Venituri din subventii (Vs)	(1.00)	-	-	-	-	-
Excedentul brut de exploatare (EBE)	(195,175,429.56)	(170,233,490.22)	(197,051,805.93)	9,739,629.78	17,538,319.78	15,834,381.69
Amortizare si provizioane nete (AP)	14,186,771.61	15,298,484.97	16,435,938.52	-	-	3,324,767.19
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate						
Alte cheltuieli de exploatare (Ace)	145,025,060.94	145,094,673.05	157,826,356.44	236,808.77	293,081.60	408,016.79
Alte venituri de exploatare (Ave)	4,767,285.34	5,062,651.76	5,863,629.47	280,512.40	626,854.18	1,075,482.88
Rezultatul exploatarii (Re)	(349,619,976.77)	(325,563,996.48)	(365,450,471.42)	9,783,333.41	17,872,092.36	13,177,080.59
Rezultatul activitatii financiare (Raf)	26,548.56	175,206.47	62,121.26	212,536.31	156,380.43	(44,170.55)
Rezultatul activitatii extraordinare (Rae)	(1.00)	-	-	-	-	-
Profit brut (Pb)	(349,593,429.21)	(325,388,790.01)	(365,388,350.16)	9,995,869.72	18,028,472.79	13,132,910.04
Venit din profitul amanat (Vpa)						
Profit net (Pn)	(349,593,429.21)	(325,388,790.01)	(365,388,350.16)	9,995,869.72	18,028,472.79	13,132,910.04
Capacitatea de autofinantare (CAF)	(335,406,657.60)	(310,090,305.04)	(348,952,411.64)	9,995,869.72	18,028,472.79	16,457,677.23

Modalitățile de rentabilizare se vor orienta în continuare către o restructurare a costurilor și identificarea unor soluții de creștere a veniturilor.

Cheltuielile cu personalul au rămas relativ constante, de aproximativ 13,3 milioane de lei lunar.

Valorile capacității de autofinanțare au devenit pozitive, pe fondul realizării de profit, în primul trimestru al anului 2017.

Valoarea adăugată, excedentul brut de exploatare și rezultatul exploatarii au valori pozitive începând cu luna decembrie 2016, și arată că activitatea comercială a devenit sustenabilă economic și financiar.

Pentru o întreprindere viabilă, rentabilitatea economică (indicator care arată capacitatea întreprinderii de a realiza profit) trebuie să fie de peste 15%, iar cea financiară de peste 10%. Rentabilitatea economică este negativă pe perioada supusă analizei până la luna decembrie 2016, inclusiv, iar cea financiară rămâne negativă pe întreaga perioadă analizată, însă de la -10,21% valoarea cea mai scăzută de la decembrie 2016 a ajuns la -0,37% la martie 2017.

Rentabilitatea economică brută, rentabilitatea economică a activelor, marjele nete de rentabilitate, marja netă de autofinanțare au următoarea evoluție în perioada analizată:

Toate sumele prezentate sunt în lei

Tabelul rentabilitatii economice si financiare nr. 3

Indicator	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
Excedentul Brut al Exploatarii (EBE)	(195,175,429.56)	(170,233,490.22)	(197,051,805.93)	9,739,629.78	17,538,319.78	15,834,381.69
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului (PIDIT)	(348,429,188.85)	(323,995,638.00)	(363,808,549.19)	9,995,869.72	18,028,472.79	13,165,167.02
Profit net (Pn)	(349,593,429.21)	(325,388,790.01)	(365,388,350.16)	9,995,869.72	18,028,472.79	13,132,910.04
Capacitatea de autofinantare (CAF)	(335,406,657.60)	(310,090,305.04)	(348,952,411.64)	9,995,869.72	18,028,472.79	16,457,677.23
Active totale nete (At)	1,676,301,521.23	1,745,733,457.43	1,885,687,583.21	1,965,945,068.76	1,977,840,350.47	1,913,209,154.58
Capitaluri proprii (CP)	(3,565,604,025.55)	(3,539,678,940.67)	(3,578,253,291.65)	(3,568,363,103.42)	(3,560,330,500.35)	(3,563,807,049.75)
Rentabilitatea economica bruta a activelor (Rreb)	-11.64%	-9.75%	-10.45%	0.50%	0.89%	0.83%
Rentabilitatea economica neta a activelor (Rren)	-20.79%	-18.56%	-19.29%	0.51%	0.91%	0.69%
Rentabilitatea financiara bruta (Rrfb)	-9.41%	-8.76%	-9.75%	-0.28%	-0.51%	-0.46%
Rentabilitatea financiara neta (Rrfn)	-9.80%	-9.19%	-10.21%	-0.28%	-0.51%	-0.37%
Efectul de levier (EL)	-10.98%	-9.37%	-9.08%	-0.79%	-1.42%	-1.06%

Indicatorii de profitabilitate comercială arată capacitatea societății de a realiza profit din exploatare (rata marjei brute de exploatare), precum și profitul obținut la 100 lei cifră de afaceri (rata marjei nete) și ar trebui să aibă valori de peste 15%.

Evoluția acestor indicatori este:



Toate sumele prezentate sunt în lei

Tabelul ratelor de profitabilitate comerciala nr. 4

Indicator	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
Cifra de afaceri (CA)	697,648,049.38	868,364,967.28	1,056,258,003.60	220,811,023.37	403,707,208.75	533,293,587.99
Excedentul brut de exploatare (EBE)	(195,175,429.56)	(170,233,490.22)	(197,051,805.93)	9,739,629.78	17,538,319.78	15,834,381.69
Rezultatul exploatarei (RE)	(349,619,976.77)	(325,563,996.48)	(365,450,471.42)	9,783,333.41	17,872,092.36	13,177,080.59
Profit net (Pn)	(349,593,429.21)	(325,388,790.01)	(365,388,350.16)	9,995,869.72	18,028,472.79	13,132,910.04
Capacitatea de autofinantare (CAF)	(335,406,657.60)	(310,090,305.04)	(348,952,411.64)	9,995,869.72	18,028,472.79	16,457,677.23
Rata marjei brute de exploatare (Rmbe)	-27.98%	-19.60%	-18.66%	4.41%	4.34%	2.97%
Rata marjei nete de exploatare (Rmne)	-50.11%	-37.49%	-34.60%	4.43%	4.43%	2.47%
Rata marjei nete (Rmn)	-50.11%	-37.47%	-34.59%	4.53%	4.47%	2.46%
Rata marjei brute de autofinantare (Rmba)	-48.08%	-35.71%	-33.04%	4.53%	4.47%	3.09%

## II. Aspecte privind procedura insolvenței

### II.a. Declarații de creanță

De la termenul de judecată anterior și până în prezent s-a înregistrat cererea de creanță suplimentară formulată de Municipiul București în sumă de 1.500 lei reprezentând amendă contravențională. Cererea a fost respinsă, în principal, ca tardivă și în secundar, ca nedatorată.

Facem mențiunea ca cererea de creanță formulată de PFA Teodor Popescu în sumă de 13.997 lei rezultată din ctr. 234/09.10.2015 a fost respinsă având în vedere următoarele motive: cererea de înscriere la masa credală nu este timbrată și creanța solicitată în sumă de 13.997 lei nu este datorată de RADET deoarece că nu există prestarea efectivă a serviciului. Motivele de respingere au fost comunicate prin notificarea nr 13521/12.05.2017.

### II.b. Cereri de plată

În perioada analizată s-au înregistrat următoarele cereri noi de plată, astfel:

Nr.	Creditor	Suma solicitată LEI	Data înregistrării	Măsura administratorului judiciar	
1.	DGRFP	10.000,00	29.03.2017	Cererea de plată a fost refuzată. Procesul verbal de contravenție a fost contestat în instanța.	
2.	General Fluid Solution	148.490,81	07.03.2017	În analiză.	
3.	ERGO ASIGURĂRI	4.161,07	02.02.2017	Cererea de plată a fost refuzată la 02.03.2017. Bunul imobil nu se află în patrimonial RADET, ci aparține domeniului public al Municipiului București.	
4.	DIMA GABRIEL	neprecizată	16.01.2017	Cererea de plată a fost refuzată la 28.02.2017, întrucât nu au fost depuse înscrisuri doveditoare.	
5.	ANDREI FLORIN	703,65	17.02.2017	Cererea de plată a fost refuzată la 17.03.2017. Bunul imobil nu se află în patrimonial RADET, ci aparține domeniului public al Municipiului București.	
6.	ILIE EMIL	neprecizată	20.02.2017	Cererea de plată a fost refuzată la 04.04.2017, întrucât nu au fost depuse înscrisuri doveditoare.	
7.	GANEA TATIANA MIHAELA	3.539,00	25.01.2017	Cererea de plată a fost refuzată la 27.02.2017. Bunul imobil nu se află în patrimonial RADET, ci aparține domeniului public al Municipiului București.	
8.	BALABAN ANDREEA IRINA	4.452,41	19.04.2017	Cererea de plată a fost refuzată la 27.02.2017/04.05.2017, întrucât prejudicial pretins nu a fost cauzat de faptele RADET.	
Total		171.346,94 lei			

### II.c. Principalele măsuri ale administratorului judiciar din perioada martie – aprilie 2017

- Au fost continuate demersurile pentru reducerea costurilor în domeniul achizițiilor prin monitorizarea prețurilor în piață, îmbunătățirea conținutului caietelor de sarcini, asigurarea competiției și transparenței licitațiilor;
- Măsuri pentru adoptarea unui program al reviziilor pentru perioada verii care să permită atât atingerea obiectivului de reducere a pierderilor în această perioadă, cât și păstrarea confortului consumatorilor;
- Implementarea de la 01.03.2017 a unui nou Regulament de Organizare și Funcționare și a unei noi organigrame, având ca obiectiv optimizarea fluxurilor activității și a costurilor. În paralel, se procedează la actualizarea fișelor de post

ale personalului regiei, stabilirea indicatorilor pentru evaluarea personalului, continuarea activităților de formare profesională pentru personalul regiei, în special prin cursuri interne RADET, fără implicarea de costuri, revizuirea procedurilor interne.

- A fost finalizată negocierea, a fost încheiat și înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă Contractul Colectiv de Muncă al RADET 2017-2018. Dintre modificările intervenite la nivelul contractului colectiv de muncă al RADET, un număr de aproximativ 11 măsuri sunt estimate a avea influență la nivelul fondului de salarii, respectiv vor avea impact economic. Un extras al acestora este prezentat în anexa 3 a prezentului raport.

- A fost încheiat acordul nr.31039/25.04.2017, între RADET București și SLI RADET, prin care se reglementează la nivelul RADET București procedura încetării contractelor individuale de muncă prin acordul părților cu acordarea unui pachet financiar propus de angajator (plecări voluntare), cel mai târziu la data de 29.05.2017. Urmare a analizării cererilor de încetare a contractelor individuale de muncă prin acordul părților cu acordarea unui pachet financiar de către membrii comisiei de evaluare și cu consultarea personalului de conducere ierarhic superior al salariaților a rezultat un număr de 366 de cereri propuse spre aprobare (285 personal productiv, 81 personal tesa). Plata pachetului financiar va fi efectuată lunar, în tranșe egale, eșalonate pe o perioadă care variază între 4 și 19 luni. Impactul financiar al măsurii în exercițiul curent va rezulta, în principal, din neacordarea tichetelor de masă în perioada iunie 2017-decembrie 2017, neacordarea sporurilor de noapte, sărbători legale și sâmbătă, duminică (pentru un număr de circa 70 de salariați, cu program de lucru 12/24) și din economia generată de eliminarea unor alte cheltuieli, precum cele generate de concedii de odihnă, ajutoare conform CCM, materiale, echipamente s.a.

- Au fost aplicate prevederile HG 1/06.01.2017, publicată în Monitorul Oficial nr.15/06.01.2017, referitoare la salariul de bază minim brut pe țară garantat în plată, respectiv 1.450 lei lunar pentru programul complet de lucru de 166 ore în medie pe lună în anul 2017 începând cu data de 01.02.2017

- Stabilirea indicatorilor prin analiza cărora să se identifice măsurile de îmbunătățire a situației economice pe termen scurt - întocmirea unui tablou de bord care permite analiza și compararea elementelor esențiale ale activității societății atât cantitativ, cât și valoric. Sunt avute în vedere un număr de 30 de obiective de urmărit săptămânal și/sau lunar pornind de la energia termică achiziționată și vândută (în Gcal și valoric), pierderile de energie termică (în Gcal și valoric), cheltuielile cu materii prime și materiale, cheltuielile totale, cheltuielile cu personalul și analiza productivității, evidența numărului de debransări și rebransări, analiza încasărilor și plăților, gradul de recuperare al creanțelor, numărul de lucrări în rețea, stadiul reviziilor.

- Identificarea unor măsuri care să permită recuperarea accelerată a creanțelor cu scadența depășită, astfel încât să poată fi mobilizate sume mai mari în perioada verii, în paralel cu reducerea costurilor implicate de recuperarea în instanță a debitelor. În perioada analizată s-a înregistrat o creștere a creanțelor încasate cu 8,33% față de perioada similară a anului trecut, însă este determinată în principal de creșterea cantității de energie termică vândută.

II.d. Alte activități ale administratorului judiciar

Situația litigiilor pe rol

La data prezentului raport se află pe rolul instanțelor un nr. de 192 dosare, altele decât cele privind recuperarea creanțelor, structurate astfel:

(i) Dosare în care debitorul are calitatea de reclamant – 100 dosare din care 11 dosare suspendate, 18 dosare soluționate în perioada de raportare și 71 dosare aflate pe rol (anexa 1),

(ii) Dosare în care debitorul are calitatea de pârât – 70 dosare din care 20 dosare suspendate, 9 dosare soluționate în perioada de raportare și 41 dosare aflate pe rol (anexa 2),

(iii) Dosare asociate dosarului de insolvență - 22 dosare, astfel cum rezultă din tabelul de mai jos:

Nr.	Nr.dosar asociat	Instanță	Partea adversă	Obiect	Status
1.	2042/3/2017	T. București	MUNICIPIUL BUCUREȘTI	Contestație tabel preliminar	T: 29.03.2017 conexasat la dosar nr. 1407/3/2017
2.	1068/3/2017	T. București	ASOC. PROPR. BL15	Contestație tabel preliminar	admite contestația
3.	1074/3/2017	T. București	RAAPPS	Contestație tabel preliminar	admite contestația
4.	906/3/2017	T. București	ANAF	Contestație tabel preliminar	admite contestația
5.	1464/3/2017	T. București	BANCPPOST	Contestație tabel preliminar	respinge contestația
6.	1989/3/2017	T. București	INTEGRATOR	Contestație tabel preliminar	respinge contestația
7.	1448/3/2017	T. București	ALPHA BANK	Contestație tabel preliminar	respinge contestația
8.	6078/3/2017	T. București	ASOC. PROPR. bl. 8A	Contestație tabel preliminar	declinat JS6
9.	5086/3/2017	T.	ASOC. PROPR. bl. 8A	Contestație tabel	declinat JS6

