Dosar	19327/3/2012
Termen judecata	22.02.2013
Debitoare	SC CONDOR SA, Bucuresti, Soseaua Vergului, nr. 57, cod 022447, Sector 2, J 40/395/1991, RO 5431
Comitet creditori	Directia Generala a Finantelor Publice a Municipiului Bucuresti in reprezentarea Administratiei Finantelor Publice sector II - Bucuresti, str. Prof.dr. Dimitrie Gerota, nr. 13, sector II
	BCR SA Bucuresti, Blv. Regina Elisabeta, nr. 5, Sector 3
	Bruggeman GmbH & Co KG Germania, 58313, Herdecke AM Kalkheck 2
Administrator special	dna. Voinea Maria, Bucuresti, str. Cimpineanca, nr. 1, bl. P 103, sc. 1, et. II, ap. 7

PLAN DE REORGANIZARE

a activitatii debitoarei

SC CONDOR SA

Propus de debitoarea SC CONDOR SA prin administrator special in conditiile art. 94 alin. 1 lit. a din legea 85/2006 – plan modificat si aprobat de AGEA din data de 12.02.2013
si
de Administratorul Judiciar EXPERT SPRL in conditiile art. 94 alin. 1 lit. b din legea 85/2006

Cadrul legal: **Legea Insolventei nr.85/2006**

FEBRUARIE 2013

CUPRINS

REZUMAT EXECUTIV

1. PREZENTAREA SOCIETATII CONDOR SA

1.1. Date de identificare. Forma juridica. Istoric.

1.2. Asociati si conducerea societatii

1.3. Evolutia financiara in perioada 2009-2012

1.4. Situatia juridica:

1.4.1. Credite bancare

1.4.2. Litigii

2. PATRIMONIUL SOCIETATII

2.1. Activele societatii si sarcini ce greveaza activele

3. PROCEDURA INSOLVENTEI

3.1. Deschiderea procedurii

3.2. Principalele cauze care au condus la insolventa

3.3. Datoriile debitoarei. Tabelul preliminar al datoriilor debitoarei. Tabelul definitiv al datoriilor debitoarei. Structura categoriilor de creante care voteaza, potrivit art. 100 din legea 85/2006.

3.4. Intentia de reorganizare a societatii

3.5. Sume care s-ar obtine de catre creditori in caz de faliment

4. REORGANIZAREA SOCIETATII

4.1. Conjunctura comerciala. Concurenti. Comenzi si contracte

4.2. Masuri concrete de reorganizare. Eficienta masurilor. Surse de finantare.

4.3. Durata planului

4.4. Previziuni financiare

4.4.1. Previzionarea veniturilor

4.4.2. Previzionarea cheltuielilor

4.4.3. Contul de profit si pierdere

4.4.4. Investitii. Fluxul de numerar

5. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR

5.1. Creante garantate

5.2. Creante salariale

5.3. Creante bugetare

5.4. Creante chirografare

5.5. Cheltuieli ale procedurii.

6. MASURI FINALE PRIVIND RACORDAREA PLANULUI DE REORGANIZARE LA LEGISLATIA INSOLVENTEI SI A LEGII 31/1990 rep. CONCLUZII.

6.1. Indeplinirea prevederilor art. 94 din legea 85/2006

6.2. Indeplinirea prevederilor art. 95 din legea 85/2006

7. Concluzii privind acoperirea creantelor CREDITORILOR prin planul de reorganizare comparativ cu un eventual faliment al debitoarei

8. ANEXE

REZUMAT EXECUTIV

Prezentul plan de reorganizare este depus de debitoarea SC CONDOR SA in conditiile art. 94 alin. 1 lit. a din legea 85/2006 si de catre administratorul judiciar EXPERT SPRL in conditiile art. 94 alin. 1 lit. a din legea 85/2006.

Avand in vedere faptul ca:

- debitoarea SC CONDOR SA este o societate detinand un numar foarte mare de actionari (peste 1.000)
- debitoarei nu i-a fost ridicat dreptul de administrare
- potrivit prevederilor art. 94 alin. 1 lit.a din legea 85/2006 planul de reorganizare depus de debitoare trebuie sa fie insotit de aprobarea adunarii generale a actionarilor
- potrivit prevederilor art. 94 alin. 2 din legea 85/2006 judecatorul sindic poate fi sesizat doar cu privire la scurtarea termenelor prevazute la art. 94 alin. 1 din legea 85/2006
- in conformitate cu prevederile legii 31/1990 rep. timpul minim necesar pentru convocarea adunarii generale a actionarilor este de 36 – 40 zile

in vederea unui tratament corect aplicat debitoarei si a respectarii tuturor prevederilor legale care interfereaza in aceasta speta (legea insolventei, legea societatilor comerciale, etc.), administratorul judiciar va lua toate masurile necesare in asa fel incat la momentul afisarii tabelului definitiv si respectiv pana la adunarea creditorilor care care se va vota cu privire la planul de reorganizare, toate partile implicate care si-au manifestat interesul in acest sens sa poata sa indeplineasca toate conditiile necesare depunerii si sustinerii unui plan.

Planul de reorganizare al societatii debitoare CONDOR SA depus de catre aceasta impreuna cu administratorul judiciar indica posibilitatile de redresare a activitatii debitoarei, conform art. 95 alin. (1) din legea 85/2006, previzionand structurile veniturilor si cele ale costurilor pe urmatorii trei ani din care rezulta atat sursele de finantare a activitatii curente viitoare, cat si resursele financiare pentru plata datoriilor istorice. Planul cuprinde programul de plata a creantelor, incadrandu-se in prevederile art. 95 alin. (2). Conform planului propus, activitatea debitoarei urmeaza a fi condusa in continuare de catre conducatorii actuali ai debitoarei, fara a se face modificari in structura sau responsabilitatile acestora.

Principalele masuri de reorganizare propuse in plan sunt: (1) refacerea si intarirea portofoliului de comenzi la nivelul capacitatii companiei, (2) reesalonarea platii datoriilor la bugetul statului – partea garantata, (3) reesalonarea creditelor bancare si (4) plata partiala a creantelor bugetare. Pe durata de trei ani a planului, distributiile pentru plata datoriilor istorice ale debitoarei se realizeaza, pe grupe de creditori, dupa cum urmeaza (se arata si comparatia cu situatia falimentului debitoarei):

Tipul creantei	**Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)**	**Creante achitate prin planul de reorganizare (lei)**	**Creante achitate in caz de faliment al debitoarei (lei)**
Art. 100 alin. 3 lit. a din legea 85/2006 - creante garantate	8.564.041,00	8.564.041,00	6.138.494
Art. 100 alin. 3 lit. b din legea 85/2006 - creante izvorate din raporturi de munca	48.201,00	48.201,00	48.201,00
Art. 100 alin. 3 lit. c din legea 85/2006 - creante bugetare	3.462.452,56	1.038.735	783.803
Art. 100 alin. 3 lit. e din legea 85/2006 - alte creante chirografare	4.238.253,72	0	0
TOTAL	**16.312.948,28**	**9.650.977**	**6.970.498**

Se observa ca in cazul planului de reorganizare din derularea in continuare a activitatii la debitoare se achita catre creditori cu 2.680.482 lei mai mult decat in caz de faliment al acesteia.

Suplimentar fata de avantajul sumelor de bani care vor merge catre creditori, consideram ca in aceasta faza nu este de neglijat nici componenta sociala a planului de reorganizare care in situatia functionarii in continuare a debitoarei asigura pana la 300 de locuri de munca.

Planul mentioneaza tratamentul fiecarei categorii de creditori defavorizati. In plan se apreciaza ca, in caz de faliment al debitoarei, atat creditorii bugetari, cat si cele doua grupe de creditori chirografari nu ar beneficia de o suma mai mare decat cea prevazuta a fi platita in planul de reorganizare.

In plan se mai mentioneaza ca sunt indeplinite toate conditiile legale preliminare prevazute de art. 95 din legea 85/2006.

Nu in ultimul rand se considera necesar a fi relevat faptul ca debitoarea este in continuare furnizor traditional pentru Ministerul Apararii Nationale si alte organisme din sistemul national de aparare. Falimentul aceste companii ar conduce la disparitia de pe piata a singurului furnizor intern pentru acest tip de echipamente, in continuare beneficiarii apeland la solutia importului.

Administratorul judiciar a convocat AGEA debitoarei pentru data de 11/12.02.2013 in vederea aprobarii planului de reorganizare care a fost propus. In sedinta de vot din data de 12.02.2013 AGEA a propus anumite corectii fata de planul de reorganizare propus initial, in sensul accelerarii rambursarii creditelor bancare si a neprelungirii facilitatilor existente la momentul deschiderii procedurii insolventei peste limita de 3 ani prevazuta ca fiind maxima pentru derularea unui plan de reorganizare. In vederea respectarii acestor obiective, actionarii au propus si votat anumite masuri care sa fie luate in anul III de plan atat cu privire la valorificarea unor bunuri din averea debitoarei cat si in ceea ce priveste contractarea unor credite de la actionari sau chiar o majorare de capital. Suplimentar se are in vedere o refinantare a companiei de catre o banca (nu se exclude chiar continuare relatiilor cu partenerul traditional al debitoarei, BCR).

Toate modificarile si corectiile care au fost propuse si votate in AGEA sunt cuprinse in prezenta versiune a planului de reorganizare. In esenta planul de reorganizare votat in AGEA ofera creditorilor o protectie sporita in primul rand din punct de vedere al timpului necesar recuperarii creantelor fata de companie – mult mai scurt decat in versiunea propusa initial catre AGEA.

In vederea derularii transparente a procedurii de vot la adunarea creditorilor din data de 21.02.2013, administratorul judiciar va transmite de urgenta aceasta versiune a planului de reorganizare la dosarul instantei, la ORC si membrilor comitetului creditorilor. Aceasta versiune a planului de reorganizare va fi postata si pe site-ul de internet al administratorului judiciar.

CAP.1. PREZENTAREA SOCIETATII COMERCIALE CONDOR SA

1.1. Date de identificare. Forma juridica. Istoric.

Numele societatii:	**SC CONDOR SA**
Forma juridica:	Societate pe actiuni
Sediul si punct de lucru:	Bucuresti, sos. Vergului, nr. 57, sector 2
Nr.Inregistrare la ORC	J 40/395/1991
Cod Fiscal:	RO 5431
Capital social total:	266.497,50 lei
Cod CAEN activitate principala:	1392 – fabricarea de articole confectionate din textile (cu exceptia imbracamintei si lenjeriei de corp)
Personal total:	271, din care: 4 salariati cu contract de munca partial, 5 salariati in concediu de ingrijire copil de pana la la 2 ani.

S.C.CONDOR S.A provine dintr-o societate pe actiuni infiintata in 1937, la marginea orasului Bucuresti, pe un teren de aviatie, cu obiect de activitate constructia de aerostate si reparatii parasute. Ulterior, aceasta societate a asimilat in fabricatie parasute americane, lucrand sub licenta “IRVIN”. Aceste produse au asigurat necesitatile de razboi ale armatei romane in cea de-a doua conflagratie mondiala. In 1948 intreprinderea a fost nationalizata si a fost inclusa sub forma unei sectii in I.C.T.B. In 1979 s-a construit un sediu pe actualul amplasament si s-au asimilat noi tipuri de echipamente, dintre care majoritatea de conceptie romaneasca. In anul 1990, prin HG 646/1990, sectia respectiva s-a desprins din I.C.T.B. si a devenit Intreprinderea de Parasute si Echipamente pentru zbor Bucuresti.

S.C.CONDOR S.A are ca obiect de activitate :

- productia de parasute pentru desant, salvare din aeronave, parasute de franare aeronave, sisteme de parasute cu platforma amortizoare, sisteme de parasute pentru desant tehnica, containere pentru desant materiale, productia estimata sa acopere 80% din capacitatea societatii.
- reparatii capitale si curente pentru parasute desant si parasute de salvare din aeronave, productia estimata sa acopere 10% din capacitatea societatii.
- confectii echipamente militare de lupta, specifice Ministerului Apararii Nationale si a altor organisme din sistemul national de aparare (10% din capacitatea societatii).

Produsele realizate de S.C.CONDOR S.A sunt destinate sectorului de aparare sau pentru protectie. Pe piata interna, S.C.CONDOR S.A este singurul producator de astfel de echipamente, fiind concurat puternic de firmele importatoare de astfel de produse.

1.2. Actionari si conducerea societatii

Structura actionarilor la data deschiderii procedurii, conform registrului actionarilor, era următoarea:

Voinea Maria	24,2077%
Gheorghiu Gabriela	19,8196%
Stefan Florin Adrian	16,5035%
Bruggemann GMBH&CO	10,5655%
Actionari tip lista	28,9037%.

Pana la deschiderea procedurii, administrarea societatii s-a realizat printr-un Consiliu de Administratie format din trei membrii:

Nr. crt.	Nume si prenume	Profesia	Adresa
1.	VOINEA MARIA	inginer	Bucuresti, sector 3, str.Cimpineanca nr.1, bl.P103, sc.1, et.2, ap.7
2.	GHEORGHIU GABRIELA	economist	Bucuresti, sector 6, str. Rosia Montana nr.15, bl. 29, sc.1, et.3, ap.16
3.	STEFAN FLORIN-ADRIAN	inginer	Bucuresti, sector 6, bld. Iuliu Maniu nr.13A, bl.R1, sc. 1, et.3, ap.21

Avand in vedere dispozitiile art. 3 pct. 30 din legea 85/2006, dupa deschiderea procedurii conducerea si reprezentarea societatii se realizeaza prin administratorul special, in persoana Dnei. VOINEA Maria – administrator special desemnat prin Hotararea AGEA din data de 25.07.2012.

1.3. Starea financiara a societatii si evolutia financiara in perioada 2009/2012

Evolutia performantelor societatii in perioada trecuta se poate vedea din comparatia Contului de Profit si Pierdere pe ultimii trei ani si previzionat pentru anul 2012 (sumele sunt in lei):

	2009	2010	2011	Previzionat 2012
Productia vanduta	13.023.042	13.354.658	11.103.261	13.324.855
Venituri din vanzarea marfurilor	682.381	1.884.633	242.539	251.865
Venituri din subventii	0	0	0	0
Productia in curs	4.447.899	3.641.225	533.293	-9.367
Alte venituri exploatare	76.109	37.552	37.413	30.762
Venituri din exploatare	**9.333.633**	**11.635.618**	**10.849.920**	**13.598.215**
Materii prime si materiale	3.565.887	2.613.492	1.935.446	2.155.935
alte chelt materiale	63.409	102.027	111.101	105.926
energie si apa	252.938	189.220	218.469	278.197
Cheltuieli cu marfurile	656.924	1.765.043	471.760	235.835
Salarii si indemnizatii	5.905.322	4.993.415	5.366.590	5.898.037
Asigurari si protectie sociala	1.211.637	1.195.211	1.354.997	1.619.101
Amortizare	554.354	550.166	518.421	500.656
Prestatii externe[1]	1.347.773	1.559.675	1.523.771	1.528.747
Impozite si taxe	154.641	144.613	120.323	194.075
Alte cheltuieli[2]	497.008	1.432.566	1.048.796	402.094
Cheltuieli exploatare	**14.209.893**	**14.544.983**	**12.669.674**	**12.918.603**
Rezultat exploatare	**-4.876.260**	**-2.909.365**	**-1.819.754**	**679.612**
Venituri din dobanzi	4.085	927	122	97

[1] Aceasta grupa de cheltuieli contine cheltuielile cu: reparatii la utilaje sau auto, asigurarile, comisioane, protocol, diurne, deplasari, comisioane bancare, paza.
[2] Cheltuieli cu majorarile si penalitatile la buget

Alte venituri financiare[3]	192.998	583.673	791.961	648.686
Venituri financiare	**197.083**	**584.600**	**792.083**	**648.783**
Cheltuieli cu dobanzile	1.311.926	1.013.887	485.580	443.987
Alte cheltuieli financiare [4]	255.437	654.220	894.310	797.171
Cheltuieli financiare	**1.567.363**	**1.668.107**	**1.379.890**	**1.241.158**
Rezultat financiar	**-1.370.280**	**-1.083507**	**-587.807**	**-592.375**
Venituri extraordinare	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0
Rezultat extraordinar	**0**	**0**	**0**	**0**
Venituri totale	9.530.716	12.220.218	11.642.003	14.246.998
Cheltuieli totale	15.777.256	16.213.090	14.049.564	14.159.761
Rezultat brut	**-6.246.540**	**-3.992.872**	**-2.407.561**	**87.237**
Impozit pe profit	11.001	8.250	0	0
Rezultat net	**-6.257541**	**-4.001.122**	**-2.407.561**	**87.237**

In ceea ce priveste situatia patrimoniului debitoarei, se poate observa ca imobilizarile corporale se mentin la un nivel constant. Volumul stocurilor este relativ liniar in ultimii 3 ani. Clientii sunt in crestere in ultimul an motivat de neincasarea unor exporturi efectuate de debitoare. Datoriile care trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an se mentin constante in ultimii 2 ani de functionare. Pentru prima data in ultimii 4 ani se previzioneaza un rezultat pozitiv, capitalurile proprii find in crestere fata de anul 2011.

Situatia patrimoniului societatii in perioada 2009/2012 se poate vedea in tabelul de mai jos:

Denumirea elementului patrimonial	**2009 -lei-**	**2010 -lei-**	**2011 (lei)**	**Previziuni 2012**
Imobilizari necorporale	10.920	5.197	0	0
Imobilizari corporale	13.901.670	14.026.609	13.612.090	13.269.000
Imobilizari financiare	200	200	2.728	200
Total imobilizari	**13.912.790**	**14.032.006**	**13.614.818**	**13.269.200**
Stocuri	9.220.507	5.531438	5.474.417	5.500.000
Clienti	771.072	515.526	308.039	978.000
Investitii financ pe termen scurt	0	0	0	0
Disponibil	907.889	132.936	103.302	110.000
Active circulante - Total	**10.899.468**	**6.179.900**	**5.885.758**	**6.588.000**
Cheltuieli in avans	0	0	119	0
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	14.918.531	13.775.809	15.479.871	15.500.000
Active circulante nete/ Datorii curente nete	-4.019.063	-7.595.909	-9.593.994	-8.912.000
Total active minus datorii curente	9.893.727	6.436.097	4.020.824	4.357.200
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0	0	0
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	0	0
Venituri in avans	275.098	267.386	259.674	259.674

[3] in aceste conturi au fost inregistrate veniturile din dobanzi bancare si din diferentele de curs favorabile aferente creantelor incasate ,furnizorilor platiti sau actualizarii creantelor si datoriilor in valuta la inchiderea exercitiului financiar, conf.legislatiei in vigoare;

[4] Diferente de curs nefavorabile.

Capital	266.498	266.498	266.498	266.498
Prime de capital	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	9.178.013	9.393.620	9.171.7850	8.968.435
Rezerve	85.440	412.992	634.827	838.177
Rezultat reportat[5]	**6.346.219**	**96.723**	**-3.904.399**	**-6.311.960**
Rezultatul exercitiului financiar	**-6.257.541**	**-4.001.122**	**-2.407.561**	**87.237**
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Capitaluri proprii	**9.618.629**	**6.168.711**	**3.761.150**	**3.848.387**
Patrimoniu public	0	0	0	0
Capitaluri total	**9.618.629**	**6.168.711**	**3.761.150**	**3.848.387**

1.4. Situatia juridica a societatii.

1.4.1. Credite bancare.

La momentul deschiderii procedurii de insolventa, societatea avea contractate urmatoarele credite bancare de la BCR:

- linie de credit pentru productie – contract 48/889/22.10.2007. Initial valoarea contractului a fost de 8.300.000 lei, la momentul deschiderii procedurii soldul ramas fiind de 4.850.411,56 lei. Contractul a fost reactualizat prin cererea de modificare numarul 1025/28.08.2012 la nivelul de 4.490.000 lei cu scadenta la data de 26.02.2013.

Prezentul plan de reorganizare prevede solutii pentru rambursarea liniei de credit contractate de catre debitoare de la BCR.

1.4.2. Litigii

Debitoarea are pe rol in acest moment o actiune impotriva MapN avand ca si obiect pretentii constand in penalitati. Litigiul va continua in perioada urmatoare, solutionarea acestuia fiind urmarita de administratorul judiciar.

CAP.2. PATRIMONIUL SOCIETATII

2.1. Activele societatii si sarcini care greveaza activele

Societatea detine in propietate terenul (in suprafata de 4.004mp) si constructiile in care isi desfasoara activitatea. In acest amplasament sunt grupate urmatoarele:

- corp administrativ(d+p+4)
- hala de productie (p+2)
- cladire arhiva (s+p)
- corp magazin +birouri (p+1)
- magazii pentru materii prime+ materiale(constructii metalice)

Hala de productie este modulata astfel:

[5] conform Hotararilor Adunarilor Generale ale Actionarilor pierderile inregistrate au fost recuperate din rezervele constituite din profitul anului 2007. Pierderea din anul 2010 se regaseste in balanta din 2011 in contul 117;

- magazii de materii prime si materiale
- atelier mecanic
- rampa de control si laborator control repere metalice
- sala de croit
- magazie de produse finite
- etajul 1 - unitati de productie
- etajul 2 - unitati de productie

Etajul 2 din pavilionul administrativ este destinat laboratorului ctc pentru textile si activitatii de control si pliere a parasutelor. In desfasurarea fluxului de fabricatie sunt utilizate urmatoarele tipuri de masini si utilaje:

Masini de cusut	Buc
Masini de cusut cu 1 ac	202
Masini de cusut cu 2 ace	84
Masini de cusut cu 4 ace	13
Masini cusut butoniere lenjerie	4
Masini cusut butoniere cap rotund	8
Masini de cusut cheite	13
Masini de cusut automate	8
Masini de cusut zig-zag	10
Masini de cusut triplok 3 ate	10
Masini de cusut triplok 4 ate	2
Masini de cusut triplok 5 ate	19
Msini de cusut nasturi	5
Masini de cusut stafir	3
Masini de cusut copci	1
TOTAL	382

Alte utilaje	Buc
Generatoare abur (max.2 posturi)	7
Manechin calcat cu abur	1
Mese de calcat	17
Masina impermeabilizat cusaturi	2
Masina bobinat ata	1
Masina 2 capete de taiat ata	2
Automat de fixare Meyer Junior1400	1
Talpa de lipit	2
Bandzig	4
Masa spanuit SETEC S3001-10425	1
Dispozitiv ridicat baloti E80 80673	1
Servocutter	1
Masini mobile de croit	6
Perforator	3
Marcatoare	2
Carucioare transport	8
Prese mecanice	5
Masina universala tamplarie	1
Dispozitiv strunjit lemn	1
Masina tamplarie (circular)	1
Polizor	6
Fierastrau alternativ	1
Transformator sudura	1
Seping	1
Freze	2

Strunguri	4
Masini de gaurit	3
Compresoare	4
Uscator aer comprimat	1

Starea juridica si sarcinile ce greveaza terenurile debitoarei:

- nr. cadastral 3210/1 activ compus din teren in suprafata de 817,09 mp si corp adminstrativ (d+p+4et), are inscrisa ipoteca imobiliara de catre BCR
- nr. cadastral 3210/2 compus din teren in suprafata de 1323 mp si hala de productie p+2et) are inscrisa ipoteca imobiliara in favoarea BCR
- nr. cadastral 3210/3 compus din teren in suprafata de 488 mp si constructii, are inscrisa ipoteca imobiliara in favoarea BCR
- nr. cadastral 3210/4 compus din teren in suprafata de 1385,47 mp si contructii, are inscris ipoteca imobiliara in favoarea BCR.
- Administratia Finantelor Publice sector 2 Bucuresti a instituit procese verbale de sechestru bunuri imobile sub nr. 634399/28.11.2011; 634401/28.11.2011; 634402/28.11.2011; 634404/28.11.2011

In ceea ce priveste situatia juridica a masinilor si utilajelor:

- BCR are constituita o garantie reala mobiliara (92 utilaje) in valoare de 592.965,00 lei (31.05.2012) constand din masini de cusut, surfilat, termocolat, utilaje specifice activitatii de cusut parasute, proprietatea S.C Condor S.A . Aceasta garantie este inregistrata la AEGRM.

CAP.3. PROCEDURA INSOLVENTEI

3.1. Deschiderea procedurii.

La data de 28.05.2012 debitoarea SC CONDOR SA a solicitat Tribunalului Bucuresti Sectia a VII a civila deschiderea procedurii generale a insolventei prevazuta de legea 85/2006.

Prin incheierea pronuntata de judecatorul sindic la data de 15.06.2012 in dosarul 19327/3/2012 este admisa cererea debitoarei si se dispune deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva acesteia, fara ridicarea dreptului de administrare a averii sale. Prin aceeasi incheiere EXPERT SPRL Arad a fost desemnat in calitate de administrator judiciar al debitoarei.

Se mentioneaza ca debitoarea SC CONDOR SA a depus odata cu cererea initiala de deschidere a procedurii si o declaratie formulata in temeiul art. 28 lit. h din legea 85/2006 prin care isi arata intentia de intrare in procedura de reorganizare conform unui plan.

3.2. Principalele cauze care au condus la insolventa.

Din analiza efectuata de catre administratorul judiciar, care a fost consemnata in raportul privind cauzele care au condus la insolventa, depus la dosar, rezulta ca principalele cauze ale starii actuale de insolventa au fost:

- criza care s-a manifestat in Uniunea Europeana pe piata textilelor;
- cresterea ponderii contractelor in sistem lohn, in cifra de afaceri
- scaderea numarului de salariati

- anularea contractelor in vigoare de catre institutiile bugetare, au avut repercursiuni asupra stocului de materiale, aprovizionat special pentru productia de parasute si confectii militare si a determinat societatea sa achite materialele comandate.

3.3. Datoriile debitoarei. Tabelul preliminar al datoriilor debitoarei. Tabelul definitiv al datoriilor debitoarei. Structura categoriilor de creante care voteaza, potrivit art. 100 din legea 85/2006.

Din evidentele contabile ale debitoare a rezultat faptul datoriile scriptice totale ale societatii la momentul deschiderii procedurii au fost de 15.975.226 lei (suma reliefata de raportul privind cauzele bazat de documentele debitoarei).

Dupa notificarea creditorilor si depunerea declaratiilor de creanta, datoriile debitoarei inregistrate de administratorul judiciar in tabelul preliminar insumau 15.722.744,18 lei.

La data de 23.11.2012 judecatorul sindic a solutionat contestatiile la tabelul preliminar, valoarea totala a datoriilor debitoarei fiind de 16.312.948,28 lei (datoriile sunt in crestere fata de tabelul preliminar motivat de faptul ca instanta a admis contestatiile care au fost formulate la acesta).

Administratorul judiciar a procedat la operarea in tabelul de creante a rezultatului contestatiilor la tabelul preliminar si a rezultatelor evaluarii activelor debitoarei potrivit prevederilor art. 41.alin. 2 din legea 85/2006. Dupa inregistrarea acestor operatiuni situatia datoriilor debitoarei pe grupe de creante este urmatoarea:

Tipul creantei	Suma inscrisa in tabelul definitiv de creante (lei)
creante garantate cf. art. 121 din legea 85/2006	8.564.041,00
creante izvorate din raporturi de munca cf. art. 123 pct. 2 din legea 85/2006	48.201,00
creante bugetare cf. art. 123 pct. 4 din legea 85/2006	3.462.452,56
creante chirografare cf. art. 123 pct. 7 din legea 85/2006	2.362.009,91
alte creante chirografare cf. art. 123 pct. 8 ddin legea 85/2006	1.876.243,81
TOTAL	**16.312.948,28**

Avand in vedere faptul ca potrivit prevederilor art. 100 din legea 85/2006 exista anumite categorii distincte de creante care voteaza separat, administratorul judiciar a intocmit o situatie sintetica a acestor categorii, dupa cum urmeaza:

Tipul creantei	Suma inscrisa in tabelul definitiv de creante (lei)
Art. 100 alin. 3 lit. a din legea 85/2006 - creante garantate	8.564.041,00
Art. 100 alin. 3 lit. b din legea 85/2006 - creante izvorate din raporturi de munca	48.201,00
Art. 100 alin. 3 lit. c din legea 85/2006 - creante bugetare	3.462.452,56
Art.100 alin. 3 lit. d din legea 85/2006 - creante chirografare stabilite cf. art. 96	0
Art. 100 alin. 3 lit. e din legea 85/2006 - alte creante chirografare	4.238.253,72
TOTAL	**16.312.948,28**

Debitoarea nu a propus constituirea grupei creditorilor chirografari speciali si in aceste conditii numarul de grupe care vor trece la votul pe planul de reorganizare al debitoarei, in acceptiunea prevederilor art. 100 din legea 85/2006, va fi de patru.

Structura analitica a acestor patru grupe este urmatoarea:

Nr. Crt.	CREDITOR	tipul creantei	inscriere in tabelul definitiv (lei)	total grupe	Ponderea creantei in total creante	Pondere creantei in cadrul grupei
1	Banca Comerciala Romana SA - Directia Remediere si Recuperare	creanta garantata cf. art. 121	4.850.411,56	8.564.041,00	29,734%	56,637%
2	Directia Generala a Finantelor Publice a municipiului Bucuresti in reprezentarea Administratiei Finantelor Publice sector II	creanta garantata cf. art. 121	3.713.629,44		22,765%	43,363%
3	salariati - salarii restante	creante izvorate din raportul de munca cf. art. 123 pct. 2	48.201,00	48.201,00	0,295%	100,000%
4	Directia Venituri Buget Local Sector 2	creanta bugetara cf. art. 123 pct. 4	394.754,00	3.462.452,56	2,420%	11,401%
5	Directia Generala a Finantelor Publice a municipiului Bucuresti in reprezentarea Administratiei Finantelor Publice sector II	creanta bugetara cf. art. 123 pct. 4	3.067.698,56		18,805%	88,599%
6	Bruggemann GmbH @ Co KG	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	751.439,92	4.238.253,72	4,606%	17,730%
7	Condor Camp SRL	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	21.062,76		0,129%	0,497%
8	Airborne Systems Europe / Airborne Systems Ltd	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	-		0,000%	0,000%

9	Nitro Guard Security SRL	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	417.998,18		2,562%	9,863%
10	Euroconex SRL	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	1.105.897,48		6,779%	26,093%
11	SC ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	10.655,04		0,065%	0,251%
12	Regia Autonoma de Distributie a Energiei Termice Bucuresti	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 7	54.956,53		0,337%	1,297%
13	Bruggemann GmbH @ Co KG	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	252.659,41		1,549%	5,961%
14	Galescu Cateluta	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
15	Pavelescu G. Nicolae Mihai	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
16	Pavelescu I. Maria	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
17	Pavelescu T. Mariana	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
18	Stroe Mihalcea Marilena Adriana	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	685,00		0,004%	0,016%
19	Mares Gheorghe	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
20	Lungu Florica	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	346,00		0,002%	0,008%
21	Lungu Stefan	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
22	Novac Ana	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	346,00		0,002%	0,008%
23	Rotaru Adriana	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	2.008,00		0,012%	0,047%
24	Rotaru Florin	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	346,00		0,002%	0,008%
25	Rotaru Adriana pentru Balan Tatiana (decedata)	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	-		0,000%	0,000%

26	Grigore Nicolae	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	1.769,95		0,011%	0,042%
27	Popescu Carmen Elena	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	18.362,73		0,113%	0,433%
28	Barstan Maria	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	10.492,29		0,064%	0,248%
29	Tudor Livia Monica	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	29.664,44		0,182%	0,700%
30	Velichi Alexandrina	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	8.851,06		0,054%	0,209%
31	Voinea Maria	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	601.218,19		3,686%	14,186%
32	Enescu Elena	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	3.212,05		0,020%	0,076%
33	Guzu Carmen Constanta	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	13.921,50		0,085%	0,328%
34	Ionescu Silviu Cristian	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	1.315,56		0,008%	0,031%
35	Dan Lavinia	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	17.702,12		0,109%	0,418%
36	Gheorghiu Gabriela	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	493.729,81		3,027%	11,649%
37	Ionescu Stanel	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	7.493,02		0,046%	0,177%
38	Stefan Florin Adrian	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	406.815,38		2,494%	9,599%
39	Zuzan Maria in calitate de mostenitoare a lui DENITCHE EUGENIA	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	346,00		0,002%	0,008%
40	Iliescu Silvia	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	692,00		0,004%	0,016%
41	Stanescu Elena	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	846,00		0,005%	0,020%
42	Ivan Elisabeta	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%

43	Palasan Maria	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	339,00		0,002%	0,008%
44	Palasan Gheorghe, Palasan Gabriel Cezar Marian si Palasan Mihaela Antonia in calitate de mostenitori ai Palasan Aspazia	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	346,00		0,002%	0,008%
45	Palasan Gheorghe	creanta chirografara cf. art. 123 pct. 8	363,30		0,002%	0,009%
		-	16.312.948,28	16.312.948,28	100,000%	400,000%

3.4. Intentia de reorganizare a societatii

Intentia de reorganizare a fost declarata de catre debitoare prin cererea introductiva depusa la Tribunalul Bucuresti. In raportul intocmit de catre administratorul judiciar conform art. 54 din L.85/2006 si depus la dosar, acesta propune continuarea perioadei de observatie, aratand ca nu sunt incidente conditiile de intrare a debitoarei in procedura simplificata.

Concluziile raportului depus de catre administratorul judiciar conform prevederilor art. 59 din legea 85/2006 au fost urmatoarele:

Administratorul judiciar arata ca activitatea debitoarei poate fi redresata pe baza unui plan de reorganizare judiciara.

Administratorul judiciar a recomandat ca planul de reorganizare sa fie cel propus de debitoare motivat de faptul ca aceasta cunoaste cel mai bine particularitatile pietei pe care actioneaza si implicit posibilitatile proprii de a actiona pe aceasta piata.

Administratorul judiciar si-a manifestat interesul de a colabora cu debitoarea sau cu orice alta persoana interesata la intocmirea planului de reorganizare.

Avand in vedere aceste prime aspecte, in temeiul art. 20 si art. 59 din legea 85/2006, administratorul judiciar a propus creditorilor – obtinand si aprobarea acestor demersuri in Adunarea creditorilor din data de 21.08.2012, pentru efectuarea urmatoarelor demersuri:

1. Aprobarea continuarii perioadei de observatie in cadrul procedurii generale in ceea ce o priveste pe debitoare SC CONDOR SA in vederea oferirii posibilitatii de depunere a unui plan de reorganizare in termenul legal stabilit de art. 94 alin.1 lit.a din legea 85/2006.

2. Aprobarea de desfasurare in continuare a activitatilor curente constand in:

a) continuarea activitatilor contractate,conform obiectului de activitate;
b) efectuarea operatiunilor de incasari si plati aferente acestora;
c) asigurarea finantarii capitalului de lucru in limite curente.

Debitorul si-a derulat in continuare activitatile curente si a efectuat plati catre creditorii cunoscuti, care s-au incadrat in conditiile obisnuite de exercitare a activitatii curente, sub supravegherea administratorului judiciar - aici avandu-se in vedere faptul ca debitorul a

formulat o cerere de reorganizare, in sensul art.28 alin.(1) lit.h din legea 85/2006, si prin sentinta de deschidere a procedurii nu i-a fost ridicat dreptul de administrare.

Fata de termenele care au fost acordate si fata de incidenta unor prevederi din legea 31/1990 republicata, raportate la termene speciale din legea insolventei care trebuiesc respectate, administratorul judiciar a considerat necesar ca planul de reorganizare sa fie elaborat si depus impreuna cu debitoarea, urmand ca aceasta sa complineasca pana la adunarea creditorilor la care se va vota pe planul de reorganizare respectiv pana la termenul din data de 22.02.2013, cerintele legale necesare in ceea ce priveste obtinerea hotararii AGEA cu privire la planul de reorganizare propus.

3.5. Sume care s-ar putea obtine de catre creditori in caz de faliment.

Fezabilitatea unui plan de reorganizare se apreciaza de catre creditori si prin comparatia sumelor pe care acestia le-ar primi in caz de faliment al debitoarei fata de sumele pe care le primesc prin plan.

In legea insolventei, exista prevederi clare privind tratamentul corect si echitabil al creditorilor si drepturile de vot ale acestora, dependente de sumele pe care acesti creditori le-ar primi in cazul aprobarii planului, respectiv in caz de faliment al debitoarei (Art.100-101 din L.85/2006).

In situatia falimentului, lichidatorul desemnat va trebui sa valorifice bunurile debitoarei. Aceste bunuri se vor valorifica in regim de lichidare, cunoscut fiind faptul ca pretul de piata al bunurilor este influentat negativ de catre vanzarea fortata.

In cele ce urmeaza, va trebui sa apreciem, in ce masura si respectiv in ce procent sumele rezultate dintr-un eventual faliment al debitoarei ar acoperi creantele categoriilor de creditori inscrisi in tabelul definitiv.

Aprecierea propusa se bazeaza pe documente existente la dosarul instantei si anume rezultatele raportului de evaluare intocmit in cursul procedurii insolventei si tabelul definitiv de creante:

Astfel:

- valoarea de lichidare a activelor debitoare care sunt ipotecate sau supuse garantiilor reale mobiliare este de 6.817.375 lei.
- valoarea de lichidare a activelor debitoarei este de 8.596.858 lei.

Tinand cont de prevederile legale privind distributia sumelor in cazul falimentului debitoarei (art.121 si art.123 din.L.85/2006), sumele astfel obtinute se vor utiliza intai pentru acoperirea cheltuielilor procedurii si ulterior, se vor distribui creditorilor pe grupe, dupa cum urmeaza:

- distributii cf. art. 121 din legea 85/2006:

Tipul cheltuielii sau distributiei	Sume de distribuit	Cheltuieli de procedura	Observatii si explicatii
Total surse pentru distributii:	**6.817.375**		
Cheltuieli ale procedurii:			
- cheltuieli de publicitate		20.000	Estimare
- cheltuieli cu paza		280.000	Estimare pt. o perioada de valorificare de 14 luni
- onorariu lichidator		253.606	Retributie variabila previzionata de 3% din incasari + TVA

- contributie la fondul de lichidare		125.275	2% din vanzari
Sume de distribuit catre creditori potrivit art. 121 din legea 85/2006	**6.138.494**		

Conform acestor calcule rezulta urmatoarele:

- creanta garantata a BCR va fi achitata in proportie de 100%
- creanta garantata a DGFP va fi achitata in proportie de 46,26%

- distributii cf. art. 123 din legea 85/2006

Tipul cheltuielii sau distributiei	Sume de distribuit	Cheltuieli de procedura	Observatii si explicatii
Total surse pentru distributii:	1.779.483		
Cheltuieli ale procedurii:			
- cheltuieli de conservare a bunurilor din averea debitoarei inclusiv personal		210.000	Cheltuieli aferente unui numar de 14 luni estimat pentru valorificarea activului
- cheltuieli posta, publicitate		8.000	
- cheltuieli arhivare state plata personal si pastrare arhiva		50.000	
- cheltuieli aferente desfacerii contractelor de munca a personalului actual al debitoarei in caz de faliment al acesteia		610.000	
Onorariu lichidator		53.484	Retributie variabila previzionata de 3% din incasari + TVA
Salarii restante		48.201	
Sume de distribuit altor grupe (123 pct. 4 din legea 85/2006)	799.798		
- contributie la fondul de lichidare		15.995	2%
Suma de distribuit in cadrul grupei creditorilor bugetari	783.803		

Conform acestor calcule rezulta urmatoarele:

- creantele de natura salariala vor fi achitate in proportie de 100%
- creantele de natura bugetara vor fi achitate in proportie de 14,36%
- creantele de natura chirografara vor fi achitate in proportie de 0%.

In continuare se va dezvolta subiectul reorganizarii debitoarei, la sfarsit fiind prezentat un material comparativ faliment vs. reorganizare.

CAP.4. REORGANIZAREA SOCIETATII COMERCIALE CONDOR SA.

4.1. Conjuctura comerciala.

Piata pe care actioneaza debitoarea este o piata de nisa cu o specializare deosebita atat din punct de vedere al nevoilor tehnice cat si al calificarii personalului. Cu toate acestea compania are potential de dezvoltare atat prin atragerea unor comenzi suplimentare fata de cele deja existente in acest moment cat si prin extinderea prestatiilor tehnice si de service. Din punct de vedere al pietei interne se preconizeaza ca aceasta sa fie revigorata in perioada urmatoare motivat de faptul ca pe perioada 2009 – 2012 nu au fost efectuate achizitii de tehnica, cea existenta epuizandu-si deja, sau in scurt timp, durata in serviciu normata.

Compania are capacitatea tehnica de a asimila in productie si echipamente destinate sectorului civil – aceasta fiind in perioada urmatoare o prioritate pentru managementul societatii.

4.2. Masuri concrete de reorganizare. Eficienta. Surse de finantare.

Debitoarea a dovedit in perioada de observatie ca are capacitatea necesara de a-si organiza in mod corespunzator fluxurile de numerar in asa fel incat sa satisfaca nevoile de plata a datoriilor curente catre furnizori, banca si bugetul de stat. Astfel, in acest moment, debitoarea nu inregistreaza intarzieri la plata la creantele nascute ulterior deschiderii procedurii. In perioada urmatoare atentia debitoarei va trebui sa se indrepte si catre plata datoriilor istorice – asa cum acestea sunt reesalonate prin planul de reorganizare.

Masurile concrete de reorganizare se refera pe de o parte la mentinerea si cresterea portofoliului de comenzi si pe de alta parte la imbunatatirea fluxului financiar prin reesalonarea datoriilor istorice la principalii creditori: banca si bugetul statului.

Planul de reorganizare prezentat nu necesita atragerea de resurse externe pentru finantare constand in credite suplimentare sau aporturi de capital din partea actionarilor.

Cu toate acestea, in conformitate cu asumarile actionarului debitoarei Bruggeman GmbH & Co KG si a clientului principal al debitoarei AIRBORNE SYSTEMS din cadrul primei adunari a creditorilor din data de 21.08.2012, acestia vor asigura pe perioada planului de reorganizare atat un plan de comenzi ferme cat si completarea partiala a utilajelor de care debitoarea are nevoie in perioada urmatoare (in afara listei de investitii propuse de debitoare prin plan).

Pe perioada desfasurarii planului de reorganizare, activitatea debitoarei este condusa de catre administratorul special, urmand ca dupa incheierea cu succes a planului, acesta sa fie descarcat de raspundere.

4.3. Durata planului de reorganizare.

Prezentul plan de reorganizare a fost intocmit pe o durata de trei ani de la confirmare, ceea ce se incadreaza in prevederile art. 95 alin (3) din L.85/2006.

4.4. Previziuni financiare.

Previziunile financiare au drept scop demonstrarea viabilitatii planului, respectiv verificarea asigurarii resurselor financiare atat pentru activitatea curenta cat si pentru plata datoriilor debitoarei. Previziunile financiare detaliate se pot vedea in **Anexele 1 - 4** si urmeaza urmatoarea structura logica:

- Fundamentarea si previzionarea veniturilor din exploatare

- Fundamentarea si previzionarea costurilor de exploatare fixe si variabile
- Previzionarea contului de profit si pierdere pe cei trei ani ai planului
- Previzionarea fluxului de numerar pe cei trei ani ai planului
- Previzionarea distributiilor de sume catre creditori

Desi o mare parte din incasarile debitoarei sunt in valuta, previziunile din plan au fost efectuate in lei constanti – in aceasta situatie netinandu-se seama de influentele diferentelor de curs valutar pentru perioada previzionata.

Previziunile s-au facut lunar, functie de comenzile si contractele existente in acest moment.

Motivat de faptul ca debitoarea produce in principal in sistem lohn, in analiza de cash nu s-a tinut seama de influenta TVA, toate veniturile, cheltuielile, incasarile si platile fiind luate in considerare fara TVA.

4.4.1. Previzionarea veniturilor.

Veniturile de exploatare iau in considerare activitatea societatii de pana in prezent extrapolate pe durata planului de reorganizare functie de portofoliul de comenzi si contracte semnate. Asa dupa cum am mai aratat, principalii clienti ai debitoarei au intocmit impreuna cu aceasta un program de livrari pe 4 ani – acest program de livrari completat si cu previziunile debitoarei relativ la toti clientii aflat in portofoliu in acest moment, se regaseste in planul de reorganizare din punct de vedere al veniturilor.

Avand in vedere specificul activitatii debitoarei – echipament militar – pentru ratiuni comerciale, in planul de reorganizare nu sunt indicate date despre clientii, furnizorii, tipul de echipament produs, preturi unitare, samd. ci sunt indicate doar sumele previzionate a rezulta din aceste contracte. In situatia in care vor exista solicitari din partea creditorilor pentru a vizualiza/verifica contractele mentionate in planul de reorganizare, administratorul judiciar va semna cu acestia angajamente de confidentialitate si va pune la dispozitie pentru studiu aceste documente intr-o camera de date.

In vederea formarii unei opinii despre splitarea comenzilor functie de tarile unde debitoarea livreaza echipament, se prezinta urmatoarea situatie raportata la cifra de afaceri:

- Anglia – 40%
- Suedia – 10%
- Germania – 20%
- Italia - 10%
- Romania – 10%
- Alti clienti – 10%.

In planul de reorganizare nu au fost luate in considerare veniturile aditionale care in mod uzual sunt realizate de debitoare pe parcursul unui an fiscal constand in: venituri din elemente scoase din uz si venituri din mici reparatii si testari (inclusiv produse de serie foarte scurta). Totodata, nu au fost luate in considerare veniturile aferente masurilor prezentate la pct. 4.1. alin. 2 – in speta asimilarea in fabricatie a echipamentului destinat sectorului civil. Toate aceste tipuri de venituri nu vor face decat sa completeze cifra de afaceri a companiei, surplusand corespunzator si cash-flowul aferente perioadei.

La previzionarea veniturilor s-au luat in considerare si perioadele de vacanta atata ale debitoarei cat si a clientilor sai.

In planul de reorganizare au fost luate in considerare si veniturile realizate de debitoare prin valorificarea unor bunuri proprii sau de la terti prin magazinul de prezentare.

Au fost luate in calcul totodata si veniturile exceptionale obtinute prin valorificarea curenta unor utilaje casate sau scoase din uz (altele decat cele care sunt supuse garantiilor reale mobiliare) – si aici ne referim in special la masini de cusut. Au fost prevazute pentru a fi valorificate in aceasta perioada si autoutilitarele/autoturismele debitoarei care sunt amortizate integral si cu un grad de uzura relativ ridicat – acestea fiind propuse a fi inlocuite de alte bunuri de gen care sunt prevazute in planul de investitii al debitoarei.

Suplimentar, in ultima luna de plan, a fost luata in considerare valorificarea unui imobil al debitoarei (magazinul de desfacere[6]) la pretul de lichidare evidentiat de raportul de evaluare = cladire + teren = 600.000 lei. Se precizeaza ca acest imobil este ipotecat in favoarea creditorului BCR – sumele rezultate din aceasta posibila valorificare fiind destinate stingerii creditorului contractat de la aceasta banca.

Administratorul judiciar precizeaza ca valorificarea acestui tip de bunuri din averea debitoarei se va efectua intr-un cadru organizat, prin licitatie publica, deschisa, cu strigare, fara candidati preselectati, cu informarea initiala corespunzatoare a comitetului creditorilor atat asupra bunurilor supuse valorificarii cat si a pretului de pornire si a metodei de valorificare utilizate. Totodata in situatia in care se va pune in discutie valorificarea bunurilor supuse ipotecilor sau gajurilor, se va obtine acordul initial al creditorului detinand garantii asupra acestor bunuri.

Se mentioneaza faptul ca in anul II de plan veniturile din valorificarea produselor finite au fost majorate cu 5% fata de anul I de plan iar in anul III de plan cu cca. 4,5% fata de anul II, bazat pe previziunile debitoarei asupra evolutiei viitoare a companiei.

4.4.2. Previzionarea cheltuielilor

Cheltuielile de exploatare au fost luate in considerare la nivel sintetic, fiind structurate dupa cum urmeaza:

- cheltuieli cu materialele
- salarii si taxe aferente
- cheltuieli directe
- cheltuieli indirecte

Aceste tipuri de cheltuieli au fost extrapolate din analizele efectuate pe anii anteriori (in special pe experienta anilor 2011 si 2012). In ceea ce priveste cheltuielile cu materialele acestea scad in anul II si III de plan motivat de faptul ca aportul debitoarea in realizarea comenzilor scade, crescand aportul beneficiarului produselor pe acest tip de cheltuiala (si aici ne referim in special la lohn). Cheltuielile cu salariile se preconizeaza ca vor creste in luna 7 a fiecarui an de plan cu cate 10%.

In ceea ce priveste cheltuielile directe si indirecte, la debitoare se inregistreaza in aceasta perioada o activitate de analiza sustinuta in ceea priveste diminuarea acestor tipuri de cheltuieli – acesta fiind motivul pentru care unele dintre acestea sunt relativ constante pe perioada de rulare a planului iar altele fiind in sensibila diminuare.

In ceea ce priveste structura cheltuielilor financiare – acestea urmaresc restructurarea creditului contractat de la BCR si respectiv rambursarea acestuia care este prevazuta intr-o anumita masura in planul de reorganizare.

Suplimentar, debitoarea a tinut cont in anul I de plan de cheltuielile care trebuiesc efectuate cu intabularea unui activ al debitoarei constand intr-o cladire noua (valoare de inventar 970.500

[6] Precizam ca debitoarea va avea posibilitatea de a continua activitatea de valorificare cu amanuntul a marfurilor proprii sau de la terti, in alte spatii proprii care sunt identificate in aceeasi incinta.

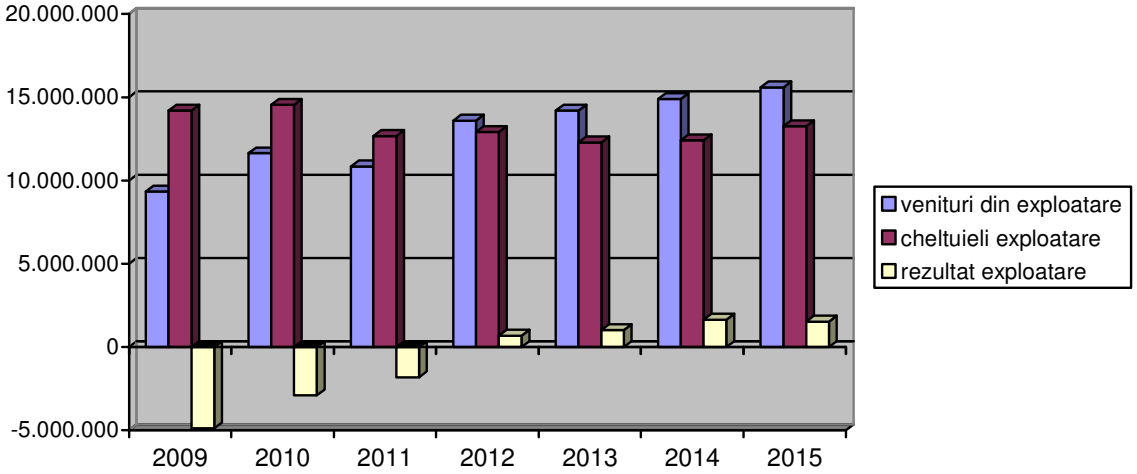
lei) care este garantata in favoarea BCR. Cheltuielile estimate cu intabularea activului sunt in suma de 30.000 lei.

4.4.3. Previzionarea contului de profit si pierdere.

Din structura veniturilor si costurilor previzionate anterior se va putea calcula rezultatul din exploatare.

Rezultatul financiar si cel exceptional se preiau din declaratiile anilor anteriori, presupunand ca nu au survenit modificari.

In graficul de mai jos se pot urmari evolutiile rezultatului de exploatare atat pe ultimii patru ani, cat si pe perioada urmatoare.



4.4.4. Investitii. Previzionarea fluxului de numerar.

Se apreciaza ca este absolut normal ca o companie care este in functiune sa aiba nevoie de investitii in vederea derularii in conditii optime a activitatii chiar si in timpul unui plan de reorganizare. Asa dupa cum am mai aratat, in conformitate cu asumarile actionarului semnificativ Bruggemann GmbH @ Co KG si respectiv cu ale clientului Airborne Systems, acestia vor pune la dispozitia societatii anumite utilaje. Cu toate acestea, in planul de reorganizare sunt prevazute anual investitii de cca. 50.000 euro care sunt structurate dupa cum urmeaza:

- utilaje (masini de cusut diverse, masina de taiat cu laser tip versa laser platforme VLS 6.60)
- auto (inlocuire Dacia Logan autoturism si autoutilitara)
- tehnica de calcul (cu destinatie principala atelier de proiectare si sectie productie, in secundar contabilitate/desfacere).

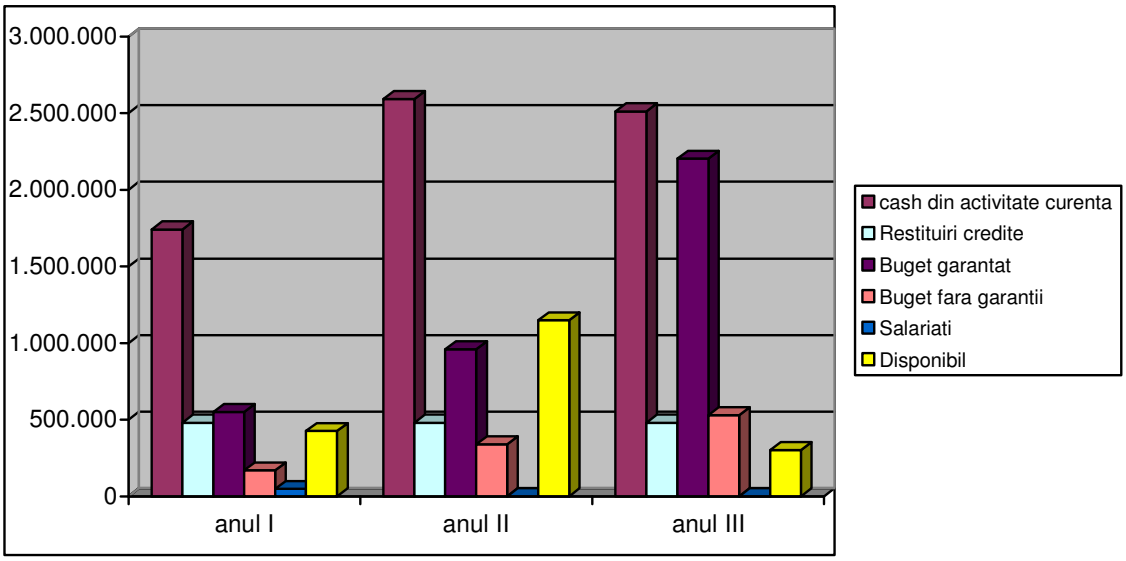
In vederea derularii transparente a tuturor operatiunilor aferente investitiilor preconizate, se precizeaza ca achizitiile se vor derula de catre debitoare numai sub supraveghere corespunzatoare a administratorului judiciar. Achizitiile in sine se vor efectua numai dupa obtinerea acordului comitetului creditorilor in acest sens, pentru fiecare mijloc fix in parte atat in ceea ce priveste modalitatea de achizitie cat si pretul aferent.

Fluxul de numerar (cash flow-ul) s-a previzionat prin considerarea tuturor intrarilor si iesirilor de numerar din fiecare perioada. Analiticul fluxului de numerar se poate vedea in Anexele 1-4. Intrarile de numerar considerate sunt in principal: profitul net, amortismentul, creditele noi de orice fel (nu a fost cazul). Nu s-au considerat intrari de numerar cele rezultate din cresterea

vitezelor de rotatie (reducerea perioadelor de incasare facturi, cresterea perioadelor de plata facturi, scaderea ciclului de productie sau scaderea stocurilor de materii prime si produse finite).

Astfel, la nivelul fiecarui an fiscal a fost previzionat un cash flow din activitatea curenta, surplusul de cash fiind utilizat in vederea stingerii creantelor nascute inainte de momentul deschiderii procedurii, conform Anexei IV.

Pentru verificarea calculatiei de flux de numerar (cash flow) s-a calculat disponibilul la fiecare sfarsit de perioada, care trebuie sa rezulte pozitiv.



CAP.5. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR

Programul propus in prezentul plan de reorganizare pentru plata creantelor catre creditori se poate vedea in tabelele din Anexa 4.

Din tabele se poate vedea ca plata creantelor creditorilor s-a impartit pe grupe de creditori, stabilite in conformitate cu prevederile art. 100 alin. (3) din L.85/2006.

Pentru fiecare grupa de creditori se va aprecia daca sunt defavorizati si in ce masura vor fi despagubiti in caz de faliment.

Plata creantelor pe grupe de creditori se preconizeaza a se realiza dupa cum urmeaza:

5.1. Plata creantelor garantate

Planul de reorganizare prevede plata integrala a creantelor garantate atat in ceea ce il priveste pe creditorul BCR cat si in ceea ce il priveste pe creditorul DGFP.

5.1.1. Creanta garantata a creditorului BCR

Creditorul a fost inscris in tabelul definitiv de creante cu suma de 4.850.411,56 lei – creanta existenta la momentul deschiderii procedurii insolventei. In conformitate cu prevederile art. 86 din legea 85/2006 contractul de credit s-a considerat a fi mentinut la momentul deschiderii procedurii, fapt ce a indus din partea debitoarei rambursari in continuare de sume de bani catre creditorul BCR in conformitate cu scadentarele existente in contractul de credit. Astfel,

pe perioada de observatie, pana la momentul elaborarii planului de reorganizare, debitoarea a rambursat din linia de credit suma de 360.411,56 lei, ramanand de achitat suma de 4.490.000 lei.

Din aceasta suma, planul de reorganizare prevede rambursarea intr-o perioada de 36 luni a sumei de 2.839.700 lei in ratele lunare prevazute in anexe. Sunt prevazute totodata pentru a fi achitate prin plan si cheltuielile cu dobanzile aferente sumei totale ramase de rambursat.

Astfel la sfarsitul perioadei de reorganizare (36 luni) debitoarea va mai avea de achitat catre BCR suma de 1.650.300 lei.

Prin planul de reorganizare aprobat de adunarea actionarilor din data de 12.02.2013 se propune achitarea integrala a creantei creditorului BCR in ultima luna de plan din urmatoarele resurse:

- 600.000 lei – sume rezultate din valorificarea imobilului debitoarei care este garantat in favoarea BCR[7]. Valorificarea se propune a fi efectuata in ultima luna a planului de reorganizare - administratorul judiciar urmand a demara actiunea de valorificare corespunzatoare in cursul anului III de plan in vederea indeplinirii acestei masuri pana in cursul lunii 36.
- 2.100.000 lei – sume rezultate dintr-o eventuala majorare de capital/creditare de societate din partea actionarilor sau contractarea unui credit pentru refinantarea creditului ramas neachitat catre BCR.[8] Se precizeaza ca pentru stingerea creantei BCR se va utiliza doar o parte a acestei sume, restul fiind destinata achitarii integrale a partii garantate din creanta DGFP.

Dobanda luata in calcul in planul de reorganizare pentru toate aceste facilitati acordate debitoarei de catre BCR este de ROBOR 3 M + 2,5% pe an (respectiv dobanda actuala cf. contractelor in vigoare cu debitoarea).

Toate garantiile imobiliare si mobiliare aferente acestor facilitati raman neschimbate fiind cele existente deja la momentul deschiderii procedurii insolventei impotriva debitoarei. Suplimentar, toate clauzele contractului in vigoare incheiat de debitoare cu BCR raman neschimbate.

Avand in vedere ca prin plan, cu toate ca se prevede plata integrala a creantelor garantate ale BCR, se propune o reesalonare a platilor contractului actual de credit, aceste creante sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art. 3 pct.21 din L.85/2006.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.5. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment, banca ar primi o despagubire echivalenta cu cea prevazuta in planul de reorganizare, avand in

---

[7] Magazinul de prezentare. Suma de 600.000 lei care se estimeaza a rezulta din aceasta valorificare se bazeaza pe raportul de evaluare al activelor debitoarei dispus de administratorul judiciar in temeiul prevderilor art. 41 alin. 2 din legea 85/2006. In planul de reorganizare a fost luata in calcul valoarea de lichidare a acestui imobil (cladire + terenul aferent).

[8] Actionarii si administratorul judiciar pornesc de la premisa ca in situatia in care debitoarea poate strabate perioada de reorganizare achitand catre creditori sume importante atat in ceea ce priveste creantele nascute anterior momentului deschiderii procedurii cat si creantele curente, indicatorii societatii vor fi suficient de solizi incat actionarii sau un creditor institutional (inclusiv actualul creditor BCR – partenerul traditional al companiei) sa crediteze compania cu suma necesara refinantarii creditului ramas nerambursat catre BCR la sfarsitul planului de reorganizare. Suplimentar, garantiile de care va dispune compania vor fi suficiente pentru a garanta un eventual credit de refinantare. In alta ordine de idei se considera ca fiind nefiresc ca o companie, la sfarsitul perioadei aferente planului de reorganizare, sa nu aiba in derulare o linie de credit sau un credit de nevoi curente in vederea acoperirii necesarului temporar de lichiditati.

vedere ca beneficiaza de garantii reale asupra majoritatii bunurilor societatii, care se vor valorifica in folosul exclusiv al bancii.

5.1.2. Creanta garantata a creditorului DGFP

Creditorul a fost inscris in tabelul definitiv de creante cu suma de 3.713.629,44 lei. Prin planul de reorganizare se propune achitarea integrala a acestei creante in cele 36 de luni. Forma de achitare este lunara cf. Anexei 4 la planul de reorganizare. Astfel in timpul planului de reorganizare sumele achitate acestui creditor sunt in cuantum de 2.030.500 lei, restul de achitat in suma de 1.683.130 lei fiind prevazut a fi platit in ultima luna a planului de reorganizare.

Asa dupa cum rezulta din analiza de la capitolul 3.5. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment al debitoarei creditorul ar fi desplatit in proportie de 46,26% din valoarea creantei garantate.

5.2. Creantele de natura salariala

Creanta cu care creditorii salariati sunt inscrisi in tabelul definitiv este de 48.201 lei.

Planul de reorganizare propune plata integrala a creantelor de natura salariala in primele 30 de zile de la confirmarea acestuia de catre judecatorul sindic.

Avand in vedere acest aspect, in speta sunt aplicabile dispozitiile art. 101 alin. 1 lit. D din legea 85/2006.

Avand in vedere ca prin plan se prevede plata integrala a creantelor salariale, aceste creante sunt prezumate a fi nedefavorizate, in sensul dat de art. 3 pct. 21 din legea 85/2006.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.5. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire echivalenta cu cea prevazuta in planul de reorganizare, adica suma de 48.201 lei.

5.3. Plata creantelor de natura bugetara

In tabelul definitiv sunt inscrise creante de natura bugetara in suma totala de 3.462.452,56 lei.

Prin planul de reorganizare se prevede plata a 30% din creantele bugetare care sunt inscrise in tabelul definitiv de creante.

Avand in vedere ca prin plan nu se prevede plata integrala a creantelor bugetare, aceste creante sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art. 3 pct .21 din legea 85/2006.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.5. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire mai mica decat cea prevazuta in planul de reorganizare, echivalenta cu suma de 14,36% din valoarea creantelor inscrisa in aceasta grupa.

5.4. Plata creantelor chirografare

Valoarea totala a creantelor chirografare care au fost inscrise in tabelul definitiv este de 4.238.253,72 lei (creante chirografare cf. art. 123 pct. 7 + alte creante chirografare cf. art. 123 pct. 8 din legea 85/2006).

Planul de reorganizare nu prevede plati catre acesti creditori.

Avand in vedere ca prin plan nu se prevede plata acestor creante ele sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art. 3 pct.21 din L.85/2006.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.5. de mai sus, apreciem ca, in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire egala cu cea prevazuta in prezentul plan de reorganizare.

5.5. Cheltuieli ale procedurii

Cheltuielile procedurii prevazute in planul de reorganizare sunt in principal: contributia la fondul de lichidare si remuneratia administratorului judiciar.

Contributia la fondul de lichidare se calculeaza prin aplicarea unei cote de 2% la sumele distribuite creditorilor si varsarea acestei sume la fondul de lichidare, asa cum se prevede in art.4 alin (6) lit.c. din L.85/2006.

Cuantumul propus al retributiei administratorului judiciar in situatia reorganizarii judiciare este de 1.500 RON + TVA /luna.

Retributia variabila a lichidatorului (onorariul de succes) a fost luata in calcul in cuantum de 2% din sumele distribuite creditorilor pentru plata creantelor istorice.

Influenta acestor cheltuieli in fluxul de numerar se poate vedea in Anexa 4.

6. MASURI FINALE PRIVIND RACORDAREA PLANULUI DE REORGANIZARE LA LEGISLATIA INSOLVENTEI SI A LEGII 31/1990 rep. CONCLUZII.

In continuare, planul de reorganizare se analizeaza prin perspectiva prevederilor art. 94, 95 si 96 din legea 85/2006 in vederea indeplinirii conditiilor legale preliminare si a impunerii unor masuri de racordare la legislatia pietei de capital, dupa cum urmeaza:

6.1. Prevederile art. 94 din legea 85/2006

In temeiul art. 94 din legea 85/2006, in cazul debitoarei SC CONDOR SA exista mai multe categorii de persoane eligibile pentru a promova un plan de reorganizare a debitoarei, dupa cum urmeaza:

6.1.1. Potrivit prevederilor art. 94 alin. 1 lit. a din legea 85/2006 – SC CONDOR SA (debitorul)

In vederea depunerii unui plan de reorganizare debitoarea si administratorul judiciar au luat urmatoarele masuri:

- debitoarea si-a manifestat intentia de reorganizare, depunand odata cu cererea de deschidere a procedurii si declaratia mentionata la art. 28 alin.1 lit. h din legea 85/2006
- la initiativa administratorului special si a administratorului judiciar pentru data de 11/12.02.2013 a fost convocata AGEA in vederea prezentarii si aprobarii prezentului plan de reorganizare.

6.1.2. Potrivit prevederilor art. 94 alin. 1 lit. b din legea 85/2006 – administratorul judiciar EXPERT SPRL

Administratorul judiciar si-a declarat, prin raportul intocmit potrivit prevederilor art. 59 din legea 85/2006, intentia de a depune un plan de reorganizare al debitoarei individual sau impreuna cu debitoarea sau creditorii. Administratorul judiciar a contribuit la realizarea prezentului plan de reorganizare si in consecinta a actionat si va actiona in vederea depunerii acestuia si sutinerii atat in fata AGEA cat si in fata adunarii creditorilor.

6.1.3. Potrivit prevederilor art. 94 alin. 1 lit. c din legea 85/2006

Nu este cazul.

6.1.4. Prevederile art. 94 alin. 2 din legea 85/2006 – pana in acest moment nu s-a solicitat judecatorului sindic scurtarea termenelor de depunere a planului de reorganizare. Apreciem ca nu va fi cazul.

6.1.5. Prevederile art. 94 alin. 3 din legea 85/2006 – in cazul de fata planul de reorganizare prevede restructurarea si continuarea activitatii debitoarei.

6.1.6. Prevederile art. 94 alin. 4 din legea 85/2006 – nu este cazul. Debitoarea si administratorii acesteia nu se incadreaza in prevederea legala mentionata.

6.1.7. Prevederile art. 94 alin. 5 din legea 85/2006 – nu este cazul. Administratorul judiciar si debitoarea se vor incadra in termenele stabilite pentru depunerea planului de reorganizare.

6.2. Prevederile art. 95 din legea 85/2006

6.2.1. Prevederile art. 95 alin. 1 din legea 85/2006

Planul de reorganizare indica posibilitatile de redresare a activitatii debitoarei previzionand atat structura veniturilor cat si cele ale costurilor din care rezulta atat sursele de finantare a activitatii curente viitoare, cat si resursele financiare pentru plata unei parti a datoriilor istorice a companiei.

In ceea ce priveste modalitatea de selectie, desemnare si inlocuire a administratorilor si a directorilor, aceasta masura este lasata la latitudinea actionarilor si respectiv a administratorului special desemnat de acestia – modificarile viitoare efectuandu-se cu respectarea atat a legii 31/1990 rep. cat si a legii insolventei.

6.2.2. Prevederile art. 95 alin. 2 din legea 85/2006

Planul cuprinde programul de plata a creantelor (Anexa 4), incadrandu-se in prevederile Art. 95 alin. (2).

6.2.3. Prevederile art. 95 alin. 3 din legea 85/2006

Executarea planului nu depaseste perioada de 3 ani, incadrandu-se astfel in prevederile Art. 95 alin. (3).

6.2.4. Prevederile art. 95 alin. 4 din legea 85/2006

Nu este cazul in acest moment. Functie de conditiile existente in continuare la debitoare si de eventualul interes al acesteia in vederea prelungirii procedurii insolventei, administratorul special al debitoarei va solicita administratorului judiciar aplicarea dispozitiilor art. susmentionat. Operatiunea va fi efectuata de administratorul judiciar cu aplicarea corespunzatoare a dispozitiilor legale in materie.

6.2.5. Prevederile art. 95 alin. 5 din legea 85/2006

In ceea ce priveste incadrarea planului in prevederile art. 95 alin. (5) se mentioneaza urmatoarele:

Planul mentioneaza categoriile nedefavorizate: creditorii salariati.

Planul mentioneaza categoriile defavorizate: creditorii garantati, creditorii chirografari si creditorii bugetari.

Planul mentioneaza in detaliu tratamentul fiecarui creditor defavorizat (creditorii garantati, creditorii bugetari si creditorii chirografari) aratand sumele care i se vor distribui si termenele la care se vor face distributiile.

Se mentioneaza ca dupa incheierea cu succes a planului, administratorul special va fi putea fi descarcat de raspundere.

In programul de plata al creantelor si in partea scrisa a planului, la fiecare categorie de creditori se prevede suma estimativa care i s-ar distribui in caz de faliment al societatii.

6.2.6. Prevederile art. 95 alin. 6 din legea 85/2006

Masurile necesare punerii in aplicare a planului sunt prezentate/completate dupa cum urmeaza:

6.2.6.1. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. A din legea 85/2006

In aceasta faza debitorul isi pastreaza in intregime conducerea activitatii sale inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activitatii sale de catre administratorul judiciar desemnat in conditiile legii.

Conducerea activitatii se va desfasura de catre administratorul special desemnat in acest sens de catre AGEA precum si de structura de conducere mandatata in acest sens. Dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea debitoarei revine administratorului special – limitat fiind de dispozitiile speciale ale legii insolventei precum si de cele ale legii 31/1990 rep.

6.2.6.2. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. B din legea 85/2006

Planul indica sursele de finantare ale activitatii curente.

6.2.6.3. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. C din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.6.4. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. D din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.6.5. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. E din legea 85/2006

Planul prevede masuri in acest sens. Bunurile care intra in aceasta categorie vor fi valorificate sub supravegherea administratorului judiciar cu respectarea prevederilor art. 116 – 120 din legea 85/2006.

6.2.6.6. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. F din legea 85/2006

Planul prevede masuri in acest sens. Bunurile vor fi valorificate sub supravegherea administratorului judiciar cu respectarea prevederilor art. 116 – 120 din legea 85/2006.

Planul prevede valorificarea curenta unor utilaje casate sau scoase din uz (altele decat cele care sunt supuse garantiilor reale mobiliare) – si aici ne referim in special la masini de cusut. Au fost prevazute pentru a fi valorificate in aceasta perioada si autoturismele/autoutilitarele debitoarei care sunt amortizate integral si cu un grad de uzura relativ ridicat – acestea fiind inlocuite de alte bunuri de gen care sunt prevazute in planul de investitii al debitoarei.

Administratorul judiciar precizeaza ca valorificarea acestui tip de bunuri din averea debitoarei se va efectua intr-un cadru organizat, prin licitatie publica, deschisa, cu strigare, fara candidati preselectati, cu informarea initiala corespunzatoare a comitetului creditorilor atat asupra bunurilor supuse valorificarii cat si a pretului de pornire si a metodei de valorificare utilizate.

6.2.6.7. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. G din legea 85/2006

Garantiile reale se considera mentinute in favoarea creditorilor garantati pe toata perioada de derulare a planului de reorganizare.

In situatia in care bunurile care fac obiectul garantiilor reale sunt valorificate in timpul planului de reorganizare, rezultatul valorificarii va fi distribuit creditorului garantat potrivit prevederilor art. 121 din legea 85/2006.

Toate eventualele valorificari de bunuri in averea debitoarei vor urma procedura de valorificare prevazuta in legea insolventei.

6.2.6.8. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. H din legea 85/2006

Planul prevede masuri in acest sens in ceea ce priveste creditorii garantati.

6.2.6.9. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. I din legea 85/2006

Masurile care vor fi luate in timpul planului de reorganizare pot sa conduca si la modificarea actului constitutiv al debitoarei, in conditiile legii.

6.2.6.10. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. J din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.6.11. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. K din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.6.12. Prevederile art. 95 alin. 6 lit. L din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.7. Prevederile art. 95 alin. 7 din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.8. Prevederile art. 95 alin. 8 din legea 85/2006

Administratorul special va solicita administratorului judiciar efectuarea demersurilor necesare aferente inregistrarii la ORC a mentiunii referitoare la planul de reorganizare la momentul la care sentinta de confirmare a acestuia va fi irevocabila.

6.3. Prevederile art. 96 din legea 85/2006

Nu este cazul. Planul nu prevede desemnarea unei categorii separate de creante.

In concluzie, in opinia debitoarei si a administratorului judiciar, planul de reorganizare se incadreaza in cerintele legii nr.85/2006.

7. CONCLUZII PRIVIND ACOPERIREA CREANTELOR CREDITORILOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE COMPARATIV CU UN EVENTUAL FALIMENT AL DEBITOAREI

In continuare este prezentata o situatie comparativa intre sumele care se propune a fi achitate catre creditori in timpul planului de reorganizare comparativ cu sumele care se prezuma ca vor fi achitate catre creditori in caz de faliment al debitoarei:

Tipul creantei	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare (lei)	Creante achitate in caz de faliment al debitoarei (lei)
Art. 100 alin. 3 lit. a din legea 85/2006 - creante garantate	8.564.041,00	8.564.041,00	6.138.494
Art. 100 alin. 3 lit. b din legea 85/2006 - creante izvorate din raporturi de munca	48.201,00	48.201,00	48.201,00
Art. 100 alin. 3 lit. c din legea 85/2006 - creante bugetare	3.462.452,56	1.038.735	783.803
Art. 100 alin. 3 lit. e din legea 85/2006 - alte creante chirografare	4.238.253,72	0	0
TOTAL	**16.312.948,28**	**9.650.977**	**6.970.498**

Se observa ca in cazul planului de reorganizare din derularea in continuare a activitatii la debitoare se achita catre creditori cu 2.680.482 lei mai mult decat in caz de faliment al acesteia.

Suplimentar fata de avantajul sumelor de bani care vor merge catre creditori, consideram ca in aceasta faza nu este de neglijat nici componenta sociala a planului de reorganizare care in situatia functionarii in continuare a debitoarei asigura pana la 300 de locuri de munca.

Nu in ultimul rand se considera necesar a fi relevat faptul ca debitoarea este in continuare furnizor traditional pentru Ministerul Apararii Nationale si alte organisme din sistemul national de aparare. Falimentul aceste companii ar conduce la disparitia de pe piata a singurului furnizor intern pentru acest tip de echipamente, in continuare beneficiarii apeland la solutia importului.

SC CONDOR SA
Prin administrator special
Dna. Voinea Maria

EXPERT SPRL
prin asociat coordonator
dl. Mot Marius

CAP. 8. ANEXE

Anexa 1 – Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere si trezoreria pe anul I de plan

Anexa 2 – Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere si trezoreria pe anul II de plan

Anexa 3 - Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere si trezoreria pe anul III de plan

Anexa 4 – Programul de plata al creantelor. Cheltuielile procedurii.