Tribunalul TIMIS
Dosar de insolventa nr. 192/30/2011
Debitoare SC SEVER CONF SA

PLAN DE REORGANIZARE

a activitatii debitoarei

SC SEVER CONF SA

propunere de prelungire conform prevederilor art.95 alin (4) si 101 alin (5) din L.85/2006

Propus de: **Debitoarea SC SEVER CONF SA**
Intocmit de: **Administrator Judiciar EXPERT SPRL**

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

Arad,

25.10.2012

CUPRINS

REZUMAT EXECUTIV

1. PREZENTAREA SOCIETATII SEVER CONF SA

1.1. Date de identificare. Forma juridica. Istoric.

1.2. Asociati si conducerea societatii

1.3. Evolutia financiara in perioada 2008-2011

1.4. Situatia juridica:

1.4.1. Credite bancare si garantii

1.4.2. Activele societatii si sarcini ce greveaza activele

2. PROCEDURA INSOLVENTEI

2.1. Deschiderea si desfasurarea procedurii

2.2. Principalele cauze care au condus la insolventa

2.3. Datoriile debitoarei in procedura insolventei

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

3. REORGANIZAREA SOCIETATII

3.1. Conjunctura comerciala. Concurenti. Comenzi si contracte

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

3.3. Durata planului

3.4. Previziuni financiare

3.4.1. Previzionarea veniturilor

3.4.2. Previzionarea cheltuielilor

3.4.3. Contul de profit si pierdere

3.4.4. Fluxul de numerar

4. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR

4.1. Creante bugetare.

4.2. Creante salariale

4.3. Creante cu garantii reale. Creditele bancare.

4.4. Creante chirografare ale furnizorilor indispensabili.

4.5. Restul creantelor chirografare

4.6. Cheltuieli ale procedurii. Administratorul judiciar si fondul de lichidare.

5. CONCLUZII

5.1. Indeplinirea conditiilor legale pentru prelungirea planului de reorganizare

5.2. Concluzii privind acoperirea creantelor prin plan

6. ANEXE

REZUMAT EXECUTIV

Planul de reorganizare al societatii debitoare SEVER CONF SA indica posibilitatile de redresare a activitatii debitoarei, conf art.95 alin (1) din L.85/2006, previzionand structurile veniturilor si cele ale costurilor pe cei patru ani prevazuti de lege 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. ***Prezenta editie a planului propune prelungirea planului aprobat anterior cu un an, conform posibilitatilor date de art.95 alin (4) din L.85/2006.***

In anul 2008, societatea SEVER CONF SA a realizat un program de investitii semnificativ, finantat partial din sumele obtinute din vanzarea unor active, precum si dintr-un credit de investitii in valoare totala de 650.000 EURO, scadent la 10.05.2017, achitat partial pana la data deschiderii procedurii, care se adauga la o linie de credit pentru nevoi curente in valoare de 300.000 EURO, rambursata partial si scadenta la 25.08.2011 prin reesalonari negociate cu banca.

In a doua jumatate a anului 2008, societatea a intrat in probleme de finantare a activitatii curente, acumuland datorii atat la bugetul statului cat si la furnizori. Avand in vedere insolventa iminenta, a fost deschisa procedura insolventei la cererea debitoarei, procedura in cadrul careia s-a supus aprobarii adunarii creditorilor un plan de reorganizare. Planul de reorganizare a fost aprobat de creditori si confirmat de judecatorul sindic, intrand in functiune in luna Iulie 2011. Prin planul aprobat se propunea plata integrala in cei trei ani ai planului (pana in luna Iunie 2014) a creantelor creditorilor bugetari si a creditorilor salariati, plata in proportie de 90% a creditorilor chirografari indispensabili si in proportie de 70% a creditorilor chirografari ordinari. Creanta garantata a bancii BCR urma sa se plateasca integral, in doua regimuri: o parte (60,58%) in timpul celor trei ani ai planului si diferenta (39.42%) in continuare, dupa implinirea celor trei ani, pana la rambursarea completa, conform scadentarului negociat cu banca conform prevederilor art.95 alin (3).

In prezentul plan, debitoarea invoca posibilitatea prevazuta de art.95 alin (4), ca planul sa poata fi prelungit cu un an. Conditiile legale a aplicarii acestei masuri sunt indeplinite, existand recomandarea administratorului judiciar (care a intocmit planul) si propunerea fiind data inlauntrul perioadei de 18 luni, prevazuta de leg, de la aprobarea planului initial.

Motivul pentru care debitoarea solicita prelungirea planului este ca, datorita conjucturii nefavorabile a tranzactiilor cu terenuri, nu s-a reusit valorificarea unui teren agricol apartinand debitoarei in comuna Simian, jud. Mehedinti, care era ipotecat in favoarea ANAF. In planul prelungit, prin reesalonarea platii acestei creante pe inca un an suplimentar, creditorul va putea fi platit si din excedentul activitatii de exploatare, chiar daca conditiile comerciale nefavorabile se mentin si terenul in cauza nu se poate vinde in conditii avantajoase.

Planul prelungit satisface toate conditiile prevazute de lege pentru planul initial, respectiv: mentioneaza tratamentul fiecarei categorii de creditori defavorizati, fie prin reesalonarea unor plati fata de scadentarul contractual initial fie prin reducerea cuantumul platilor sub valoarea inscrisa in tabelul datoriilor debitoarei. In plan se mai mentioneaza ca sunt indeplinite toate conditiile legale preliminare prevazute de art.95 si art 100 din L.85/200.

De asemenea, se apreciaza ca, in caz de faliment al debitoarei, atat creditorii bugetari, cat si cele doua grupe de creditori chirografari (furnizorii indispensabili si ceilalti creditori chirografari) nu ar beneficia de o suma mai mare decat cea prevazuta a fi platita in planul de reorganizare.

Prin planul de reorganizare prelungit se mentine proportia platii tuturor categoriilor de creditori, similar cu proportia din planul initial, cu singura observatie ca o parte din aceste plati se reesaloneaza si pe anul suplimentar adaugat.

O alta consecinta a adaugarii anului suplimentar este si faptul ca daca creanta creditorului garantat BCR se prevedea a fi platita in planul initial in proportie de 60,58 % in timpul planului si 39,42% dupa data limita a planului, in planul prelungit proportia de plata a creantei in timpul planului creste la 69.53% iar cea ramasa dupa incheierea planului scade la 30,47% din creanta.

CAP.1. PREZENTAREA SOCIETATII SEVER CONF SA

1.1. Date de identificare. Forma juridica. Istoric.

Numele societatii:	**SC SEVER CONF SA**
Forma juridica:	Societate pe actiuni
Sediul si puncte de lucru:	Sediul: Timisoara, str. Circumvalatiunii, nr. 1/C, birou 1, et. 2, jud. Timis Punct de lucru: Drobeta Turnu Severin, Calea Timisorii, nr. 183 A, jud. Mehedinti
Nr.Inregistrare la ORC	J 35/2045/2010
Cod Fiscal:	RO 1605914
Capital social total:	356.720 lei
Cod CAEN activitate principala:	1413 – fabricarea altor articole de imbracaminte
Personal total:	272, din care: 4 salariati cu contract de munca partial, 16 salariati in concediu de ingrijire copil de pana la la 2 ani.

SC SEVER CONF SA este o societate comerciala pe actiuni, infiintata in anul 1991, actualmente cu capital integral privat. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea altor articole de imbracaminte, (exclusiv lenjeria de corp), activitate ce se desfasoara in sistem lohn.

Societatea a functionat pana la sfarsitul anului 2007 intr-o locatie din Tr.-Severin, mult prea mare pentru numarul de salariati la care se ajunsese. Din anul 2008 sediul social si spatiile unde s-a desfasurat activitatea de productie au fost relocate in actualul punct de lucru din Tr-Severin, str.Calea Timisoarei, nr.183A, jud.Mehedinti.

1.2. Actionari si conducerea societatii

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

SC Romanian Fashion SA	25,00%
Balan Cristian	26,93%
Trut Iluta	23,85%
Alte persoane fizice (PPM)	24,22% (actionari tip lista).

Pana la deschiderea procedurii, administrarea societatii se realiza printr-un Consiliu de Administratie format din trei membrii:

Nr. crt.	Nume si prenume	Profesia	Adresa
1	BALAN CRISTIAN	inginer	Bucuresti, sector 3,str.Liviu Rebreanu nr.12, bl.K2, sc.C,ap..48
2	TRUT ILUTA	economist	Timisoara, Aleea Avram Imbroane nr.14,jud.Timis
3	VOINILA NELA	contabil	Dr.Tr.Severin, Bld. Mihai Viteazu nr.26, bl.B5, sc.1,ap.3, jud.Mehedinti

Dupa deschiderea procedurii conducerea societatii aflata in reorganizare dupa plan se realizeaza prin administratorul special, in persoana **D-lui TRUT Iluta**, numit prin AGEA din data de 9/10.03.2011.

1.3. Starea financiara a societatii si evolutia financiara in perioada 2008/2010.

Evolutia performantelor societatii in perioada trecuta se poate vedea din comparatia Contului de Profit si Pierdere pe ultimii trei ani:

	2008	2009	2010	2011
Productia vanduta	6.743.253	6.009.777	5.655.200	5.237.411
Venituri din vanzarea marfurilor[1]	225.319	69.690	70.004	1.102
Venituri din subventii	0	16.883	2.020	3.030
Productia in curs[2]	738	39.904	-33.903	0
Alte venituri exploatare	6.130	975	23.738	554.962
Venituri din exploatare	**6.975.440**	**6.137.229**	**5.717.059**	**5.792.373**
Materii prime si materiale	580.971	261.103	224.168	171.250
alte chelt materiale	66.568	6.458	7.835	5.916
energie si apa	290.790	311.896	347.918	315.268
Cheltuieli cu marfurile	162.144	50.427	52.897	1.739
Salarii si indemnizatii	3.473.361	3.017.945	2.548.181	2.404.234
Asigurari si protectie sociala	966.466	875.600	775.688	688.422
Amortizare	1.026.062	1.004.304	864.827	1.297.086
Prestatii externe[3]	1.834.307	850.173	908.561	788.728
Impozite si taxe	65.246	54.138	56.417	68.804
Alte cheltuieli[4]	38.884	93.121	132.544	19.061
Cheltuieli exploatare	**8.504.799**	**6.525.165**	**5.919.036**	**5.760.508**
Rezultat exploatare	**-1.529.359**	**-387.936**	**-201.977**	**31.865**
Venituri din dobanzi	116.149	997	5.556	174
Alte venituri financiare	796.729	69.124	156.070	179.734
Venituri financiare	**912.878**	**70.121**	**161.626**	**179.908**
Cheltuieli cu dobanzile	310.314	356.167	298.631	224.945
Alte cheltuieli financiare	475.118	284.805	246.273	210.158
Cheltuieli financiare	**785.432**	**640.972**	**544.904**	**435.103**
Rezultat financiar	**127.446**	**-570.851**	**-383.278**	**-255.195**
Venituri extraordinare	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0
Rezultat extraordinar	**0**	**0**	**0**	**0**
Venituri totale	7.888.318	6.207.350	5.878.685	5.972.281
Cheltuieli totale	9.290.231	7.166.137	6.463.940	6.195.611
Rezultat brut	**-1.401.913**	**-958.787**	**-585.255**	**-223.330**
Impozit pe profit	0	7.333	8.250	0
Rezultat net	**-1.401.913**	**-966.120**	**-593.505**	**-223.330**

[1] Societatea inregistreaza in perioada analizata venituri din vanzarea marfurilor aprovizionate de la terti prin magazin propriu de prezentare. Se observa ca valoric aceste venituri au fost diminuate in ultima perioada de timp, debitoarea inchizand magazinul de prezentare la inceputul in 2011.

[2] in anul 2009 s-a inregistrat profit din productia realizata (inregistrarea contabila se face prin contul 711 care se inchide la predare in creditul lui 121). Livrarea productiei s-a facut in anul 2010 (inregistrarea contabila se face tot prin contul 711 dar de data aceasta el se inchide prin debitul lui 121). Daca livrarea se face in aceeasi luna cu predarea in 121 este 0.

[3] Aceasta grupa de cheltuieli contine cheltuielile cu manopera de subcontractare (productia care excede capacitatea proprie este data spre prelucrare la terte firme), cletuieli cu intretineri si reparatii la utilaje sau auto, cheltuielile cu chiriile, asigurarile, comisioane, protocol, transport salariati la locul de munca, diurne, deplasari, comisioane bancare.

[4] Cheltuieli cu majorarile si penalitatile la buget

In ceea ce priveste situatia patrimoniului (bilantul) evolutia acestuia in ultimii trei ani a fost asemanatoare, observandu-se in primul rand cresterea indatorarii pe termen scurt, si scaderea capitalurilor proprii datorita inregistrarii de pierdere de exploatare. Restul posturilor de bilant nu prezinta modificari majore, aratand o activitate a societatii relativ stabila.

Situatia patrimoniului societatii in perioada 2008/2010 se poate vedea in tabelul de mai jos:

Denumirea elementului patrimonial	**2008 -lei-**	**2009 -lei-**	**2010 (lei)**	**2011 (lei)**
Imobilizari necorporale	0	0	0	0
Imobilizari corporale	8.481.266	7.539.023	6.687.862	5.397.711
Imobilizari financiare	20.000	0	0	0
Total imobilizari	**8.501.266**	**7.539.023**	**6.687.862**	**5.397.711**
Stocuri	83.241	101.396	57.576	31.284
Clienti	666.219	767.949	283.717	603.802
Investitii financ pe termen scurt	0	0	0	0
Disponibil	60.270	89.265	50.997	70.997
Active circulante - Total	**809.730**	**958.610**	**392.290**	**706.083**
Cheltuieli in avans	2.234	12.861	10.309	13.132
Datorii pana la un an	3.103.981	3.429.287	2.943.791	1.688.693
Active circ. nete/ Datorii curente nete	-2.292.017	-2.457.816	-2.541.192	-969.478
Total active minus datorii curente	6.209.249	5.081.207	4.146.670	4.428.233
Datorii de platit peste un an	2.496.838	2.334.916	1.993.884	2.498.777
Provizioane	0	0	0	0
Venituri in avans	0	0	0	0
Capital	356.720	356.720	356.720	356.720
Prime de capital	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
Rezerve	4.757.604	3.355.691	2.389.571	2.389.571
Rezultat reportat[5]	**0**	**0**	**0**	**-593.505**
Rezultatul exercitiului financiar	**-1.401.913**	**-966.120**	**-593.505**	**-223.330**
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Capitaluri proprii	**3.712.411**	**2.746.291**	**2.152.786**	**1.929.456**
Patrimoniu public	0	0	0	0
Capitaluri total	**3.712.411**	**2.746.291**	**2.152.786**	**1.929.456**

Din datele de mai sus si informatiile culese de la debitoare, rezulta ca in anul 2011 si 2012, dupa deschiderea procedurii de insolventa, **situatia debitoarei nu s-a inrautatit, aceasta continuandu-si activitatea la parametrii asemanatori functionarii in anii precedenti.**

In ceea ce priveste volumul creditelor bancare, se poate observa o scadere a volumului creditelor, datorita unor rambursari efectuate in ultimii ani.

1.4. Situatia juridica:

1.4.1. Credite bancare si garantii reale.

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

1. Contractul de credit BCR pentru investitii nr.143/9891/2007 (650.000 EUR initial, respectiv 463.463 EURO la data deschiderii procedurii) cu scadenta finala la 10.05.2017. In contract se prevad

[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;*

restituiri in rate lunare de 6.019 EURO/luna, restituiri care s-au realizat pana la data deschiderii procedurii fara intarzieri semnificative. Creditul este garantat cu garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente si ipoteca de rangul I asupra imobil, teren si constructii, cladire sediu P+1, magazii, hale de productie, situate in Drobeta Turnu Severin, cal. Timisoarei 183A, nr.cad.1095/B/2 intabulat in CF 8034/N DROBETA TURNU SEVERIN. Si dupa deschiderea procedurii si apoi a aprobarii planului de reorganizare, debitoarea a realizat toate platile ratelor scadente la zi, conform scadentarului aprobat prin plan. **La data de 31.08.2012, prin rambursarile efectuate inainte si dupa aprobarea planului, soldul contractului 143/9891/2007 se ridica la 343.083 EUR (Anexa 5).**

2. Linia de credit BCR pentru productie nr. 638/21.10.2002 (300.000 EUR initial, respectiv 209.393,50 EUR la data deschiderii procedurii) cu scadenta la 27.05.2011. Din sustinerile debitoarei, inceputul crizei financiare a coincis cu prelungirea acestei linii de credit pe care societatea o avea contractata cu BCR inca din anul 2002. Desi linia de credit s-a prelungit in fiecare an fara modificari de structura, datorita conjuncturii nefavorabile, facilitatea nu s-a mai prelungit fiind transformata intr-un credit cu rambursare in regim accelerat (cf. act aditional nr. Mehedinti SJ_CC638/H/09.10.2008). Astfel, pana in luna mai 2009, societatea a rambursat din linie suma de 60.000 EUR. Datorita efortului financiar mare, au fost reluate negocierile cu BCR concretizate prin semnarea actului aditional nr.638/J/28.05.2010 prin care s-au stabilit rambursari liniare lunare. Pana la data de 31.12.2010 societatea a mai rambursat din linie inca 30.606,50 EUR, in total rambursandu-se in anul 2009 suma de 90.606,50 EUR. Creditul este garantat cu ipoteca de rangul II asupra imobil situat in Drobeta Turnu Severin, cal. Timisorii nr.183 A, lot 2 (503 mp) CF 50671, nr.cadastral 7783 si lot 1 (7564 mp) CF 50670, nr.cadastral 7782, precum si gaj fara deposedare pe mijloc fix Cutter automat S5200 cu soft si licente. Dupa deschiderea procedurii si apoi a aprobarii planului de reorganizare, debitoarea a realizat toate platile ratelor scadente la zi, conform scadentarului aprobat prin plan. **La data de 31.08.2012, prin rambursarile efectuate inainte si dupa aprobarea planului de reorganizare judiciara, soldul contractului 638/21.10.2002 se ridica la 164.183,5 EUR (Anexa 5).**

1.4.2. Activele societatii si sarcini care greveaza activele

Societatea detine un sediu administrativ, situat in Tr-Severin, str. Calea Timisoarei, nr.183a, jud. Mehedinti, cu o suprafata de teren de 8.067 mp compus din doua parcele, respectiv o parcela in suprafata de 503 mp si o parcela in suprafata de 7.564 mp.

Societatea mai detine si un teren arabil in suprafata de 10.009 mp situat pe raza comunei Simian din apropiere de Tr-Severin;

Starea juridica si sarcinile ce greveaza terenurile debitoarei:
- terenul in suprafata de 10009 mp este proprietatea debitoarei, fiind inscris cu caracter definitiv in CF nr.50059 si nr.cadastral 1034. Terenul este situat in extravilanul comunei Simian, ,jud.Mehedinti si are inscris sechestru instituit de ANAF Tr-Severin;
- terenul in suprafata de 503 mp este proprietatea debitoarei, fiind inscris cu caracter definitiv in CF nr. 50671 si nr.cadastral 7783.Terenul este situat in Tr-Severin, str.Calea Timisoarei, nr.183 a si este ipotecat in favoarea BCR (ipoteca de rangul 1 si 2).
- terenul in suprafata de 7.564 mp este proprietatea debitoarei, fiind inscris cu caracter definitiv in CF nr. 50670 si nr.cadastral 7782. Terenul este situat in Tr-Severin, str.Calea Timisoarei, nr.183 a si este ipotecat in favoarea BCR (ipoteca de rangul 1 si 2).

Situatia juridica a constructiilor situate in Drobeta Turnu Severin, Calea Timisoarei 183ª, este urmatoarea:
- cladire administrativa, proprietate a debitoarei, ipotecata in favoarea BCR;
- trei hale de productie, proprietate a debitoarei, sunt de asemenea ipotecate in favoarea BCR

In ceea ce priveste situatia juridica a masinilor si utilajelor:
- masina de croit Gerber Cutter GTXL are inscris sechestru instituit de ANAF Tr-Severin;
- masina de croit Gerber Cutter S5200 este ipotecat in favoarea BCR.

CAP.2. PROCEDURA INSOLVENTEI

2.1. Deschiderea si desfasurarea procedurii.

La data de 14.01.2011 debitoarea SC SEVER CONF SA a solicitat Tribunalului Timis Sectia comerciala deschiderea procedurii generale a insolventei prevazuta de legea 85/2006.

Prin incheierea 115/20.01.2011 se dispune deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva acesteia, **fara ridicarea dreptului de administrare a averii sale.** Prin aceeasi incheiere SCP EXPERT SPRL Arad a fost desemnat in calitate de administrator judiciar al debitoarei.

Prin sentinta judecatorului sindic din data de 08.07.2011 se confirma planul de reorganizare al debitoarei. De la aprobarea si intrarea in functiune a planului de reorganizare, debitoarea a realizat toate platile curente, precum si platile creantelor istorice la care s-a angajat prin plan.

Datorita greutatilor in valorificarea unui teren detinut de debitoare, a carui vanzare era considerata ca sursa de lichiditati pentru plata unei parti a creantei catre ANAF (in favoarea caruia era constituita si ipoteca conform celor aratate mai sus), **debitoarea propune prelungirea planului de reorganizare cu un an, conform prevederilor art. 95 alin (4) din L.85/2006.**

2.2. Principalele cauze care au condus la insolventa.

Cauzele care au condus la insolventa au fost analizate atat in raportul privind cauzele, cat si in planul de reorganizare aprobat anterior. Din aceste documente rezulta ca principalele cauze ale starii actuale de insolventa au fost:

- criza care s-a manifestat in Uniunea Europeana pe piata textilelor;
- intrarea in faliment a unui client extern semnificativ
- incetarea contractului cu cel mai important client extern (Bruhl)
- rambursarile anticipate la linia de credit
- scaderea numarului de salariati
- cresterea livrarilor pe piata interna in detrimentul exportului.

2.3.Datoriile debitoarei in procedura insolventei.

Dupa notificarea creditorilor si depunerea declaratiilor de creanta, datoriile debitoarei in procedura **totalizeaza suma de 4.363.954 lei**.

Prin prevederile planului de reorganizare votat de creditori si confirmat de judecatorul sindic, valoarea datoriilor societatii s-au redus cu 20% la categoria creditorilor chirografari indispensabili si respectiv cu 30% la categoria creditorilor chirografari ordinari. **Prin prelungirea planului cu un an, aceste categorii de creante raman la valorile stabilite prin planul aprobat anterior, planul prelungit prevazand plata acestor datorii in aceleasi proportii cu cele prevazute in planul initial aprobat.**

Creanta creditorului garantat BCR era prevazuta in plan a se plati in intregime in doua regimuri:

- in proportie de 60,58 % in timpul planului
- in proportie de 39.42% in anii urmatori conform scadentarului incheiat cu BCR si a prevederilor art. 95 alin (3) din.L.85/2006[6].

Prin noua propunere de prelungire a planului, **se mentine obligativitatea platii integrale a creantei BCR** in aceleasi doua regimuri, in urmatoarele proportii:

- in proportie de 69.53% in timpul planului
- in proportie de 30.47% in anii urmatori conform scadentarului incheiat cu BCR si a prevederilor art. 95 alin (3) din.L.85/2006.

---

[6] L.85/2006 art. 95 alin (3) – … Termenele de plata stabilite prin contracte - inclusiv de credit sau de leasing - pot fi mentinute prin plan, chiar daca depasesc perioada de 3 ani. ...

Situatia creantelor din tabelul definitiv al datoriilor debitoarei, in urma aprobarii planului initial si a propunerii prelungirii planului se prezinta dupa cum urmeaza:

	Creanta originala cf tabel definitiv	**Creanta recuperata conform plan aprobat la 07.07.2011**	**Creanta recuperata conform plan prelungit pana la 30.06.2015**
Creante cu garantii reale	RON		
BCR - ctr. 143/9891/2007 credit TL (650.000 EUR)			
463.463,00 EUR	1.977.828		
2.145,64 EUR	9.156		
	120		
BCR - ctr.638/21.10.2002 si acte adit - Linie credit (300.000 EUR)			
209.393,50 EUR	893.586		
2.433,56 EUR	10.385		
30,72 EUR	131		
TOTAL BCR SA	**2.891.207**	**1.751.433**	**2.010.394**
DGFP Timis (componenta cu ipoteca)	464.630	464.630	464.630
TOTAL GRUPA:	**3.355.838**	**2.216.063**	**2.475.024**
Creante salariale			
Sindicatul SEVER CONF	8.158	8.158	8.158
salarii restante	3.377	3.377	3.377
TOTAL GRUPA:	**11.535**	**11.535**	**11.535**
Creante bugetare			
Primaria Drobeta Turnu Severin	9.756	9.756	9.756
DGFP Timis (componenta fara garantii)	700.415	700.415	700.415
TOTAL GRUPA:	**710.171**	**710.171**	**710.171**
Creante ale furnizorilor indispensabili			
SCM CABINETUL SANATATEA	5.302	4.772	4.772
SC MEVA SA	52.416	47.174	47.174
TOTAL GRUPA:	**57.718**	**51.974**	**51.974**
Creante chirografare ordinare			
SC TRANS BACO SRL	2.939	2.057	2.057
SC MEGA SERV 2000 SRL	2.876	2.013	2.013
SC NCH ROMANIA PRODUSE DE INTRETINERE SRL	1.600	1.120	1.120
CIAUCA DAVID PFA	9.046	6.332	6.332
SC POLISEA SA	7.762	5.433	5.433
SC LANDAU IMPEX SRL	8.429	5.944	5.944
SC SERVICE CLUB SRL (AMT Serv Insolventa SPRL)	1.704	1.193	1.193
SC DASPI PROD COM SRL	9.637	6.746	6.746
SC MARCONF PRODUCTION SRL	22.653	15.857	15.857
SC ROMANIAN FASHION SA	14.166	9.916	9.916
Stoian Eleonora	1.460	1.022	1.022
Brihac Gabriel prin Brihac Constantin	1.460	1.022	1.022
Brihac Constantin	1.460	1.022	1.022
Vladu Maria (ptr Citu I Constantin)	1.420	1.022	1.022
Mateescu Adela	1.460	1.022	1.022
Saftoiu Constantin (ptr. def. Saftoiu Dina)	1.460	1.022	1.022
Voichitoiu C. Iulica	1.460	1.022	1.022
Mihu Alexandru (ptr. def Mihu Severa)	2.999	2.099	2.099

Mindreci Alexandra	1.460	1.022	1.022
Mindreci Dumitru	1.460	1.022	1.022
Mindreci Elena	1.460	1.022	1.022
Mindreci Ioana	1.460	1.022	1.022
Mindreci Gheorghe	1.460	1.022	1.022
Cita Livia Ida	600	420	420
Neagoe Maria	2.303	1.612	1.612
Giurgi V. Ion	1.460	1.022	1.022
Rosoga Floarea	2.311	1.617	1.617
Rosoga Tudor	2.308	1.616	1.616
Capastraru N. Teodor	1.460	1.022	1.022
Anghel Ion (ptr. def Anghel I. Dumitru si def. Ianca Ilie)	2.920	2.044	2.044
Naimaer Vastiana si Dinicu Ion (ptr. def Dinicu Ana)	1.910	1.337	1.337
Roata Rodica	914	639	639
Molea Cristina (ptr. def. Molea Constantin)	1.720	1.204	1.204
Gogiltan Cornelia	2.339	1.637	1.637
Lacatusu Sanda si Lacatusu Mihai (ptr. def Lacatusu Ion)	913	639	639
Lacatusu Valentin Dorin (ptr. def Lacatusu T. Ion)	548	384	384
SC ROMANIAN FASHION SA (dividende)	76.000	53.200	53.200
Paulescu Gheorghe (ptr. def Paulescu Elena)	1.710	1.197	1.197
Neagoe Aurica	2.308	1.616	1.616
Sima Larisa Loredana (fosta Molea)	2.336	1.635	1.635
Rosianu Nicolae	1.460	1.022	1.022
Balan Cristian	5.150	3.605	3.605
Malos Maria (succesor Telteu Dumitru si Telteu Marin)	2.990	2.093	2.093
Vladu Ion	1.460	1.022	1.022
Badescu Sorina	1.460	1.022	1.022
Popescu Constantin	1.460	1.022	1.022
Drinceanu Romulus	1.460	1.022	1.022
Temereanca V. Ileana	1.450	1.015	1.015
Temereanca N. Ion	1.450	1.015	1.015
Popescu Maria	5.002	3.501	3.501
TOTAL GRUPA:	**228.692**	**160.084**	**160.084**
TOTAL GENERAL	**4.363.954**	**3.149.800**	**3.408.750**

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

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 numit va scoate la vanzare toate bunurile acesteia. Aceste bunuri se vor vinde in regim de lichidare, pretul de piata al bunurilor fiind influentat negativ de catre vanzarea fortata.

Acest aspect a fost tratat si in planul de reorganizare aprobat de creditori si confirmat de judecatorul sindic, ajungand-se la concluzia ca sumele obtinute prin vanzarea averii debitoarei in faliment se vor utiliza intai pentru cheltuielile procedurii si in al doilea rand, se vor distribui creditorilor pe grupe.

Fata de situatia prezentata in planul aprobat anterior, datorita platii unor creante si a prelungirii perioadei de reorganizare, situatia s-a schimbat insa bilantul indestularii diferitelor grupe de creditori ramane aproximativ acelasi:

Tipul cheltuielii sau distributiei	Sume de distribuit	Disponibil ramase dupa distributie	Observatii si explicatii
Total surse din faliment:		3.563.515	
Cheltuieli ale procedurii:			
- contributie la fondul de lichidare	46.035	3.517.480	2% din vanzari
- cheltuieli posta, publicitate si litigii	5.000	3.512.480	
- onorariu fix administrator judiciar	68.000	3.444.480	2.000 lei/luna 24 luni
- onorariu succes administrator judiciar	92.069	3.352.411	4% din distributii
- cheltuieli paza bunuri	40.000	3.312.411	4.000 lei/luna 10 luni
- cheltuieli arhivare state plata personal	30.000	3.282.411	1.000 lei/ml arhiva
Salarii restante	11.535	3.270.876	
Creante garantate			
- credite bancare	2.891.208	379.668	Conform decl. de creanta
- buget cu garantii reale	379.668	0	Plata partiala
Creante bugetare negarantate	0	0	Nu se poate plati
Creante chirografare indispensabile	0	0	Nu se poate plati
Creante chirografare ordinare	0	0	Nu se poate plati

Din cele de mai sus se apreciaza ca tratamentul creditorilor in caz de faliment va fi urmatorul:

- Cheltuielile procedurii se vor acoperi integral din averea debitoarei
- Creditorii cu garantii reale (banci) vor fi platiti integral prin vanzarea bunurilor
- Creditorii salariati vor fi platiti integral
- Creditorii bugetari cu garantii reale vor fi platiti in proportie de circa 75%
- Creditorii bugetari negarantati nu vor incasa nici o suma
- Creditorii chirografari, indispensabili sau ordinari, nu vor incasa nici o suma

CAP.3. REORGANIZAREA SOCIETATII SEVER CONF SA.

3.1. Conjuctura comerciala.

Sectorul producatorilor de imbracaminte a prezentat o pondere semnificativa in Romania in perioada 1990/2000, dominanta fiind productia de imbracaminte in regim “lohn”. In acest sector au intrat atat marile unitati cu capital de stat (fabrici de confectii) din principalele orase ale tarii, unitatile cooperatiei mestesugaresti, cat si micile unitati de productie nou constituite organizate de catre fosti conducatori din structura vechilor fabrici de confectii.

Incepand cu intrarea Romaniei in Uniunea Europeana si liberalizarea pietei muncii, pe fondul unei importante migrari ale fortei de munca calificate in Europa Occidentala si a cresterii salariului minim, respectiv a salariului mediu pe economie in Romania, acest sector a prezentat unele scaderi, marile unitati fiind nevoite fie sa-si reduca capacitatile pentru preluarea unui volum de contracte mai mic si in conditiile unei piete foarte schimbatoare, fie sa incerce sa-si promoveze branduri proprii, cu reducerea inerenta a procentului de productie in lohn.

Societatea SEVER CONF s-a adaptat deja acestei piete prin restrangerea tehnica si tehnologica a capacitatilor la noul regim al comenzilor. Aceasta adaptare a atras dupa sine costul sporit al serviciului bancar pentru creditele de investitii contractate.

Cu toate restrangerile momentane ale pietei, consideram ca societatea SEVER CONF SA a realizat deja majoritatea masurilor tehnice si organizatorice care-i vor permite mentinerea in continuare pe piata specifica.

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

Masurile concrete tehnico-organizatorice 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.

Masurile de reorganizare nu necesita finantari de investitii.

3.3. Durata planului de reorganizare.

Planul initial 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. **Prin prezenta propunere, planul se prelungeste la o durata totala de patru ani de la aprobarea initiala, ceea ce se incadreaza in prevederile art. 95 alin (4) din L.85/2006.**

3.4. 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. Pe anul 2012, s-au inregistrat rezultatele efective pe 8 luni si s-au previzionat doar ultimele 4 luni ale anului. Previziunile financiare detaliate se pot vedea in **Anexa nr. 1** pana la **Anexa nr. 4** si urmeaza urmatoarea structura logica:

- Extrapolarea veniturilor de 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, inclusiv distributii catre creditori si cheltuieli ale procedurii
- Previzionarea distributiilor de sume catre fiecare creditor

Asa cum se poate vedea din **Anexele 1-4**, previziunile s-au facut lunar pe perioada 2012-2015, respectiv: 2012 (4 luni - sept/dec), 2013 (12 luni), 2014 (12 luni) si 2015 (6 luni - ian/iun) .

3.4.1. Previzionarea veniturilor.

Veniturile de exploatare iau in considerare activitatea societatii de pana in prezent extrapolate functie de portofoliul de comenzi si contracte semnate.

Veniturile financiare (din dobanzi si diferente de curs) au fost considerate identice cu cele ale anului de referinta 2011.

3.4.2. Previzionarea cheltuielilor

Cheltuielile de exploatare au fost considerate ca fiind in majoritatea lor fixe (inclusiv salariile si cheltuielile aferente), extrapolandu-se cifrele realizate in anul 2011.

Structura detaliata a cheltuielilor de exploatare se poate vedea in previziunile lunare din **Anexele 1-4.**

Cheltuielile financiare au fost de asemenea previzionate luand ca referinta anul 2011. **Cheltuielile financiare suplimentare (dobanzi, diferente de curs valutar), aparute prin reesalonarea creditelor bancare in cadrul planului de reorganizare sunt cuprinse in contul de profit si pierdere previzionat, nefiind trecute in distributii catre creditori.**

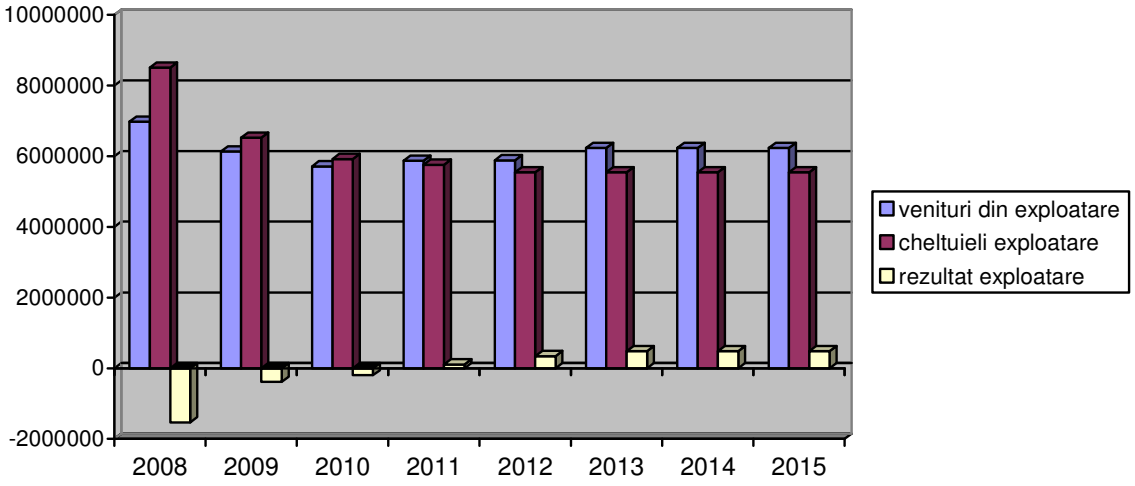
3.4.3. Previzionarea contului de profit si pierdere.

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.

Pentru a obtine profitul net s-a scazut din profitul brut o impozitare teoretica de 16%, fara a se tine cont de influenta eventualelor cheltuieli nedeductibile.

In graficul de mai jos se pot vedea evolutiile rezultatului de exploatare atat pe ultimii ani inainte de deschiderea procedurii, cat si pe perioada de valabilitate a planului de reorganizare.



Din graficul de mai sus se poate vedea ca scenariile previzionate sunt in concordanta cu activitatea generala a debitoarei din perioada trecuta, neprevizionandu-se cresteri spectaculoase ale cifrei de afaceri sau scaderi importante ale costurilor.

3.4.4. Previzionarea fluxului de numerar.

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, incasarile suplimentare din vanzari de active. Nu s-au considerat intrarile de numerar 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).

Iesirile de numerar constau din: restituiri de credite bancare conform contractelor initiale si reesalonate, plata ratelor de leasing curente, la care se adauga toate distributiile din procedura insolventei, respectiv: distributii catre creditori pe grupele prevazute in lege si cheltuielile procedurii.

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

CAP.4. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR.

Programul propus in prezentul plan de reorganizare pentru plata creantelor catre creditori se poate vedea in tabelele din **Anexele 1-4**.

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:

4.1. Plata creantelor bugetare.

Planul prevede **plata integrala a creantelor bugetare** istorice (cuprinse in tabelul datoriilor debitoarei la data deschiderii procedurii) **in valoare totala de 1.174.801 lei**, **esalonat pe toata perioada planului prelungit.** Plata creantelor bugetare curente (aparute in timpul procedurii) se realizeaza la scadenta pe masura aparitiei lor. Situatia analitica a platilor datoriilor bugetare este urmatoarea:

Creditorul si descrierea sumara a creantei	Total creanta cf tabel definitiv	Plati dupa desch. proc pana la 31.12.12	Plati in anul 2013 (12 rate lunare)	Plati in anul 2014 (12 rate lunare)	Plati in anul 2015 (6 luni)	% din creanta stinsa prin plan
Primaria Dr.Turnu Severin	9.756	9.756	0	0	0	100%
DGFP Timis cu garantii reale	464.630	0	116.160	247.896	100.576	100%
DGFP Timis fara garantii reale	700.415	370.823	288.744	40.848	0	100%

Avand in vedere ca prin plan se prevede plata integrala a creantelor bugetare, aceste creante sunt prezumate a fi nedefavorizate, in sensul dat de art.3 pct.21 din L.85/2006. Asa cum rezulta si din capitolul 2.4. 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 464.630 lei, componenta a creantei care a fost garantata cu garantii reale asupra unor imobile si utilaje de mare productivitate, care urmeaza a se vinde in situatia falimentului la valoarea de lichidare.

4.2. Creante salariale.

Planul propune **plata integrala a creantelor salariale** istorice, in valoare totala de 11.535 lei, in semestrul I al anului 2015, adica la 30.06.2015.

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 L.85/2006. Asa cum rezulta si din capitolul 3.4. 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 11.535 lei.

4.3. Plata creantelor garantate (credite bancare).

Planul de reorganizare prevede plata integrala a creantelor garantate, fie la scadentele prevazute in contractele de credit reesalonate. In plan se prevede reesalonarea celor doua credite bancare contractate cu BCR, dupa cum urmeaza:

1. **Creditul de investitii de 650.000 EUR conform contractului nr.143/9891/2007**, scadent la data de 10.05.2017, care prevede restituiri prin plati lunare echivalente sumei de 6.019 EUR, a avut ratele platite la zi la data deschiderii procedurii, suma inscrisa in tabloul datoriilor debitoarei fiind de **463.463 EUR** debit la care se adaugau 2.145,64 EUR cheltuieli si 120,03 lei taxe de timbru. Dupa aprobarea planului si pana la 31.08.2012, din aceasta creanta au fost achitate rate in valoare de 513.722 lei debit, 9.157 lei cheltuieli si 120 lei taxe timbru.

   Conform planului, plata acestui credit se realizeaza in continuare la scadentele prevazute in contractul initial, prevazandu-se restituiri lunare in cuantum de 6.019 EUR. Diferentele de curs

valutar si dobanzile prevazute in scadentar se considera cheltuieli financiare si se platesc de debitoare in cadrul activitatii curente.

Dupa expirarea perioadei planului prelungit (30.06.2015), debitul ramas este in cuantum de 138.437 EUR (capital), a carui plata se continua in rate lunare conf. prevederilor scadentarului si a prevederilor art. 95 alin (3) din L.85/2006 (Anexa 5).

2. **Linia de credit de 300.000 EUR conform contractului nr. 638/21.10.2002,** scadent la data de 27.05.2011. Scadenta creditului a fost prelungita prin act aditional pana la data de 25.08.2011, iar prin planul de reorganizare aprobat a fost rescadentat pana la 10.05.2017 **(Anexa 5).**

   Conform planului prelungit, plata acestui credit se realizeaza in continuare la scadentele prevazute in contractul initial, prevazandu-se restituiri lunare in cuantum de 2.830 EUR. Diferentele de curs valutar si dobanzile prevazute in scadentar se considera cheltuieli financiare si se platesc de debitoare in cadrul activitatii curente.

   Dupa expirarea perioadei planului prelungit (30.06.2015), debitul ramas este in cuantum de 67.963 EUR (capital), a carui plata se continua in rate lunare conf. prevederilor scadentarului si a prevederilor art. 95 alin (3) din L.85/2006 (Anexa 5).

4.4. Plata creantelor chirografare ale furnizorilor indispensabili.

Conform prevederilor art.96 din L.85/2006, in prezentul plan a fost constituita o categorie de creante compusa din creantele furnizorilor fara de care activitatea debitoarei nu se poate desfasura si care nu pot fi inlocuiti. Lista acestor creditori a fost depusa de catre debitoare si verificata de catre administratorul judiciar, constand dintr-un numar de 2 creditori, furnizori de utilitati si servicii specifice activitatii debitoarei, a caror creante **totalizeaza suma de 57.718 lei** din in tabloul definitiv al datoriilor debitoarei.

Prezentul plan de reorganizare prevede ca in cei trei ani de desfasurare, creantele furnizorilor indispensabili sa fie platite in proportie de 90% , in urmatoarea reesalonare:

- In cursul anului 2011 nu se fac plati ale creantelor isorice ale acestor creditori
- In cursul anului 2012 se prevad plati totale de 23.088 lei, reprezentand 40% din creante
- In cursul anului 2013 se prevad plati totale de 28.859 lei, reprezentand 50% din creanta
- In cursul anului 2014 si 2015 nu se prevad plati ale acestor creante .

Platile se vor realiza catre fiecare creditor, conform graficului din **Anexele 1 si 2**

Avand in vedere ca prin plan se prevede plata acestor creante in proportie de 90% din valoarea declarata, aceste creante sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art.3 pct.21 din L.85/2006. Asa cum rezulta si din capitolul 3.4. de mai sus, apreciem ca, in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire mai mica decat cea prevazuta in prezentul plan de reorganizare, avand in vedere ca creditorii privilegiati si garantati vor incasa creantele integral inaintea acestei grupe.

4.5. Restul creditorilor chirografari.

Pentru restul creditorilor chirografari, care totalizeaza 50 creditori, in majoritate persoane fizice cu drepturi de creditori rezultand din calitatea lor de actionari (dividende nedistribuite), totalizand creante in valoare de 228.692 lei, rezultand in mare parte din dividende datorate de catre societate, **planul de reorganizare prevede plata unei cote de 70% din valoarea creantelor inscrise in tabelul definitiv al datoriilor debitoarei, platile realizandu-se in doua rate trimestriale in cursul semestrului I al anului 2015.**

Avand in vedere ca prin plan nu se prevede plata integrala a acestor creante, acestea sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art.3 pct.21 din L.85/2006. Asa cum rezulta si din capitolul 3.4. de mai sus, apreciem ca, in caz de faliment, aceasta categorie de creditori nu ar primi

o despagubire mai mare decat cea prevazuta in prezentul plan de reorganizare, avand in vedere ca creditorii privilegiati si garantati isi vor incasa creantele integral inaintea acestei grupe.

4.6. 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 aprobat al retributiei in situatia reorganizarii judiciare este de 2.000 RON + TVA /luna.

Retributia variabila a lichidatorului (onorariul de succes) a fost luata in calcul in cuantum de 4% din sumele distribuite creditorilor pentru plata creantelor istorice, inscrise in tabelul definitiv al datoriilor debitoarei.

Influenta acestor cheltuieli in fluxul de numerar se poate vedea in **Anexele 1 la 4.**

CAP.5. CONCLUZII

5.1. Indeplinirea conditiilor legale preliminare ale planului de reorganizare.

Planul de reorganizare indica posibilitatile de redresare a activitatii debitoarei, conf art.95 alin (1) din L.85/2006, 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 datoriilor istorice.

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

Executarea planului nu depaseste perioada totala maxima de 4 ani prevazuta de lege, incadrandu-se in prevederile art.95 alin (3) privind durata maxima a planului initial si art.95 alin (4) privind posibilitatea de prelungire cu un an.

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

- Planul mentioneaza categoriile nedefavorizate: creditorii bugetari si creditorii salariati.
- Planul mentioneaza in detaliu tratamentul fiecarui creditor defavorizat (creditorii garantati, creditorii chirografari indispensabili si ceilalti creditori chirografari) aratand sumele care i se vor distribui si termenele la care se vor face distributiile.
- In plan, la descrierea masurilor de reorganizare se mentioneaza ca dupa incheierea cu succes a planului, administratorul special (fost administrator social) va fi putea fi descarcat de raspundere.
- In programul de plata al creantelor, la fiecare categorie de creditori se prevede suma estimativa care i s-ar distribui in caz de faliment al societatii.

Planul specifica masurile necesare punerii sale in aplicare cf.art 95 alin (6), aratand ca activitatea debitoarei pe perioada planului urmeaza a fi condusa de catre conducatorii actuali ai debitoarei, fara a se face modificari in structura acestora. Planul indica masurile concrete de reorganizare, precum si sursele de finantare ale acestora.

In concluzie, **planul de reorganizare se incadreaza in cerintele legii nr.85/2006**.

5.2. Concluzii privind acoperirea creantelor prin plan.

In conformitate cu planul de reorganizare prelungit propus, creantele societatii se vor acoperi in timpul desfasurarii planului, dupa cum urmeaza:

- Creditori garantati (banci): 100% adica 2.891.207,98 lei din totalul de 2.891.207.98 lei, din care 69.53% adica 2.010.394 lei in timpul planului, iar diferenta de 880.814 lei in continuare in rate lunare pana la stingerea intregii creante la 10.05.2017, conform contractelor modificate o data cu aprobarea planului,.
- Creditorii bugetari cu garantii reale: **100% adica 464.630 lei**
- Creditorii bugetari fara garantii: **100% adica 710.171 lei**
- Creditorii salariati: **100 % adica 11.535 lei**
- Creditorii chirografari indispensabili: **90% adica 51.974 lei din totalul de 57.718 lei.**
- Creditorii chirografari ordinari: **70% adica 160.084 lei din totalul de 228.692 lei.**

In total, recuperarea creantelor in perioada de desfasurare a prezentului plan de reorganizare aprobat la 08.07.2011 si prelungit cf prevederilor art.95 alin (4) din L.85/2006, este de 79%, adica 3.408.750 lei din totalul tabelului definitiv al datoriilor debitoarei care insumeaza 4.363.954 lei. In cazul incheierii cu succes a planului de reorganizare, platile catre banca, nerealizate in timpul planului (880.814 lei) se vor realiza in continuare lunar, in ratele prevazute in scadentarele de plata anexate planului, pana la restituirea integrala a creditelor.

CAP. 6. ANEXE

Anexa 1 – Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si programul de plata a creantelor pe anul 2012.

Anexa 2 – Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si programul de plata a creantelor pe anul 2013.

Anexa 3 - Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si prtogramul de plata a creantelor pe anul 2014.

Anexa 4 - Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si programul de plata a creantelor pe anul 2015.

Anexa 5. –Scadentarul ratelor de rambursare a creditelor bancare nr. 143/981/2007 si 638//2002 stabilit in urma aprobarii planului de reorganizare aprobat.

Anexa 1 – Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si programul de plata a creantelor pe anul 2012.

Anexa 2 – Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si programul de plata a creantelor pe anul 2013.

Anexa 3 - Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si prtogramul de plata a creantelor pe anul 2014.

Anexa 4 - Previziunea lunara a veniturilor, costurilor, contului de profit si pierdere, trezoreria si programul de plata a creantelor pe anul 2015.

Anexa 5. Scadentarul ratelor de rambursare a creditelor bancare nr. 143/981/2007 si 638//2002 stabilit in urma aprobarii planului de reorganizare aprobat.